

DICEM CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Informe sobre los estados financieros	1
Opinión.....	1
Fundamento de la Opinión.....	1
Independencia	1
Cuestiones clave de auditoría.....	1
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.....	2
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.....	2
ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTAS I	12
A. ENTIDAD QUE REPORTA	9
Declaración de cumplimiento:	9
Bases de medición:.....	9
Moneda funcional y de presentación:	9
Uso de estimaciones y juicios:	9
Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:	10
Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas	10
C. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES	13
Activos y pasivos financieros.....	13
Deterioro	14
Determinación del valor razonable	15
Propiedades, muebles y equipos	16
Beneficios a los empleados	17
Provisiones y contingencias	18
Capital social.....	19
Reconocimiento de ingresos ordinarios	19
Reconocimiento de gastos:.....	19
Impuesto a la renta	19
Impuesto a la renta corriente	19
NOTAS II	15

D. GESTIÓN DE RIESGO	38
Riesgo de mercado	38
Riesgo de crédito	39
Riesgo de liquidez	39
E. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	39
DICEM CIA. LTDA.	
CARTA DE COMENTARIOS	40



CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios
de **DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO DICEM CIA.
LTDA.**

Cuenca, 25 de marzo del 2019

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUCIONES ESPINOZA & MANZANO DICEM CIA. LTDA.** (en adelante se designará como la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DICEM CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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.

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

Independencia

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión, y no emitimos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos y responsabilidades 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 ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerables materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada a fin de proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella que resulte de un error,





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un monto que expresen una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidos posibles deficientes significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante su ejecución, si la hubiere.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias con sus respectivos anexos exigidos por la Administración Tributaria y entes de Control, por el ejercicio económico terminado, son emitidos por separado.

C.P.A. LAURA I. MACAS TAPIA
Calificación N° SCVS-RNAE-1245

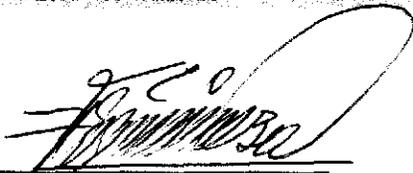


ESTADOS FINANCIEROS

**DICEM CIA. LTDA.
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2018**

DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CÓDIGO	CUENTA	NOTAS	2018	2017
1	ACTIVO			
11	ACTIVO CORRIENTE		\$ 2.283.034,44	\$ 2.059.964,48
1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	\$ 606.076,76	\$ 738.934,86
1102	ACTIVOS FINANCIEROS	2	\$ 1.118.818,05	\$ 963.032,88
1103	INVENTARIOS	3	\$ 537.637,00	\$ 349.879,61
1104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4	\$ 19.386,39	\$ 10.366,20
1105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 6.116,24	\$ 7.750,93
12	ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 220.293,75	\$ 250.545,05
1201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5	\$ 256.885,31	\$ 236.258,36
12011201	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$ -62.443,13	\$ -40.586,29
1204	ACTIVO INTANGIBLE	6		\$ 35.325,91
1205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	7	\$ 25.761,57	\$ 19.547,08
	TOTAL ACTIVO		\$ 2.503.238,19	\$ 2.320.509,54
2	PASIVO			
21	PASIVO CORRIENTE		\$ -1.271.022,07	\$ -1.021.543,99
2103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	\$ -1.134.150,78	\$ -837.495,96
2107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
210701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	9	\$ -82.076,17	\$ -103.934,00
210703	CON EL IESS	10	\$ -3.750,19	\$ -6.063,27
210704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	11	\$ -9.709,26	\$ -11.977,14
210705	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		\$ -32.188,34	\$ -32.596,28
2108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		\$ -7.452,00	\$ -6.720,27
2110	ANTICIPOS DE CLIENTES	12	\$ -615,91	\$ -21.337,27
2113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	13	\$ -1.079,42	\$ -1.419,40
22	PASIVO NO CORRIENTE		\$ -92.332,39	\$ -281.682,59
2204	PRESTAMOS NO CORRIENTES SOCIOS			\$ -200.000,00
2205	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14	\$ -25.761,57	\$ -19.547,08
2207	BENEFICIOS A EMPLEADOS A LP	15	\$ -66.570,82	\$ -62.135,51
	TOTAL PASIVO		\$ -1.363.354,46	\$ -1.303.226,18
3	PATRIMONIO NETO			
31	CAPITAL	16	\$ -215.000,00	\$ -215.000,00
34	RESERVAS	17	\$ -793.217,92	\$ -650.192,85
36	RESULTADOS ACUMULADOS		\$ -7.816,72	\$ -7.816,72
38	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		\$ -580,68	\$ -1.248,72
	RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ -128.258,41	\$ -143.025,07
	TOTAL PATRIMONIO		\$ -1.144.883,73	\$ -1.017.263,36
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ -2.503.238,19	\$ -2.320.509,54

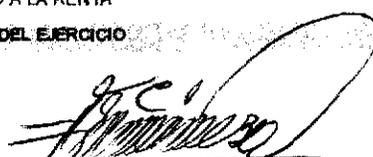

 SR. FABIAN ESPINOZA A.
 GERENTE GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.

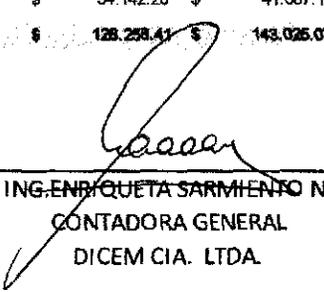

 ING. ENRIQUETA SARMIENTO N.
 CONTADORA GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CÓDIGO	CUENTA	NOTAS	2018	2017
4	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	\$ 7.823.649.50	\$ 6.768.749.69
42	INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIOS	19	\$ -1.629.88	\$ -60.540.86
61	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	20	\$ -85.641.34	\$ -82.051.93
	TOTAL INGRESOS		\$ -7.710.920.72	\$ -8.912.342.48
5	COSTOS, GASTOS, DE VENTAS, ADMINISTRATIVOS Y PRODUCCION		\$ 7.496.331.77	\$ 6.695.033.94
91	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
5101	COSTOS DE VENTAS	21	\$ 6.732.895.19	\$ 5.872.221.13
5102	OTROS COSTOS DE VENTA		\$ 640.44	\$ 680.00
	TOTAL COSTOS		\$ 6.733.535.63	\$ 5.872.901.13
52	GASTOS		\$ 762.796.14	\$ 822.132.81
5201	GASTOS DE VENTA			
520101	GASTOS DE PERSONAL	22	\$ 118.479.79	\$ 120.518.69
520104	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ -	\$ 1.229.22
520105	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		\$ -	\$ 15.000.00
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23	\$ 19.176.07	\$ 21.559.82
520110	COMISIONES		\$ 69.455.34	\$ 51.953.64
520111	PROMOCION Y PUBLICIDAD		\$ 644.70	\$ 1.487.80
520112	COMBUSTIBLES		\$ 9.205.49	\$ 8.667.09
520114	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	24	\$ 7.526.36	\$ 9.120.31
520115	TRANSPORTE	25	\$ 2.228.17	\$ 4.355.50
520116	GASTOS DE GESTION		\$ 958.33	\$ 3.026.41
520117	GASTOS DE VIAJE	26	\$ 5.066.17	\$ 6.187.14
520118	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	27	\$ 3.809.92	\$ 3.794.82
520120	PROVISIONES		\$ 11.779.59	\$ 10.104.30
520121	DEPRECIACIONES	28	\$ 12.935.79	\$ 11.643.36
520128	OTROS GASTOS	29	\$ 94.348.43	\$ 57.032.31
	TOTAL GASTOS DE VENTA		\$ 355.814.15	\$ 325.680.41
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
520201	GASTOS DE PERSONAL	30	\$ 159.357.57	\$ 161.441.16
520204	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	31	\$ -	\$ 9.860.83
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	32	\$ 43.860.73	\$ 81.681.40
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	33	\$ 4.075.78	\$ 4.107.48
520212	COMBUSTIBLES		\$ 791.04	\$ 700.09
520214	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	34	\$ 4.852.65	\$ 3.448.62
520216	GASTOS DE GESTION		\$ 40.58	\$ -
520217	GASTOS DE VIAJE	35	\$ 40.00	\$ 15.38
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	36	\$ 3.641.64	\$ 3.719.70
520220	IMPUESTO, CONTRIBUCIONES Y OTROS	37	\$ 8.039.12	\$ 6.835.69
520221	DEPRECIACIONES	38	\$ 7.162.70	\$ 4.159.39
520222	AMORTIZACIONES		\$ 35.325.91	\$ 47.100.96
520228	OTROS GASTOS	39	\$ 22.668.86	\$ 70.641.04
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 289.866.68	\$ 393.711.74
5203	GASTOS FINANCIEROS	40	\$ 3.285.74	\$ 17.883.71
5204	GASTOS NO OPERACIONALES	41	\$ 114.036.87	\$ 84.856.95
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		\$ 7.496.331.77	\$ 6.695.033.94
	UTILIDAD ANTES DEL 15% E IMPUESTOS		\$ 214.588.95	\$ 217.308.54
6	RESULTADOS			
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		\$ 32.188.34	\$ 32.596.28
63	IMPUESTO A LA RENTA	42	\$ 54.142.20	\$ 41.687.19
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 128.258.41	\$ 143.025.07


SR. FABIAN ESPINOZA A.
GERENTE GENERAL
DICEM CIA. LTDA.


ING. ENRIQUETA SARMIENTO N.
CONTADORA GENERAL
DICEM CIA. LTDA.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL				RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		PARTICIPACION CONTRAORDINA		RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL
	RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FORTALECER LA SOLIDIDAD	RESERVA PARA FORTALECER LA SOLIDIDAD	RESERVA PARA FORTALECER LA SOLIDIDAD	RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FORTALECER LA SOLIDIDAD								
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 215.000,00	\$ 742.899,81	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 204.068,50	\$ 1.104.068,73
SALDO INICIO DEL PERIODO	\$ 215.000,00	\$ 43.106,96	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 607.885,99	\$ 1.037.268,36
GANANCIAS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Incremento (disminución) de capital social	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aportes para nuevas capitalizaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Prima por emisión prima de acciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Transferencias de Reservas a otros cuentas patrimoniales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reafiliación de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros cambios (detallar)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Ajuste a la justificación patrimonial	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Compensación de saldo de la cuenta adopción por primera vez	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Resultados Integrales Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 128.258,41

[Firma]
SR. FABIAN ESPINOZA A.
GERENTE GENERAL
DICEM CIA. LTDA.

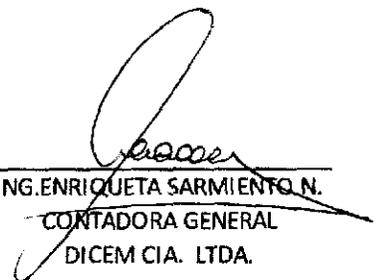
[Firma]
ING. ENRIQUETA SARRIENGO AL.
CONTADORA GENERAL
DICEM CIA. LTDA.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DICEM CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	2018 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ -132.858.10
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 89.909.22
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 7.323.887.18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 7.319.527.14
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	\$ 4.360.04
Clases de pagos	\$ -7.253.379.52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ -6.923.060.54
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$ -
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ -317.247.37
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$ -13.071.81
Intereses pagados	\$ -3.024.44
Intereses recibidos	\$ 15.319.77
Impuestos a las ganancias pagados	\$ -54.142.20
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 60.848.43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -21.369.30
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	\$ -
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	\$ -
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	\$ -
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	\$ -
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	\$ -21.369.30
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	\$ -
Compras de activos intangibles	\$ -
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	\$ -
Intereses recibidos	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ -200.998.02
Aporte en efectivo por aumento de capital	\$ -
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ -
Pagos de préstamos	\$ -200.339.98
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	\$ -
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -658.04
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES 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	\$ -132.858.10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 738.934.86
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 606.076.76


 SR. FABIAN ESPINOZA A.
 GERENTE GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.

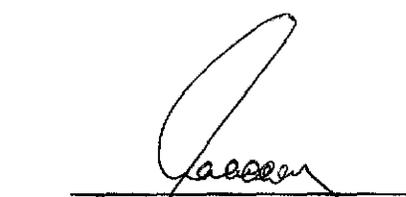

 ING. ENRIQUETA SARMIENTO N.
 CONTADORA GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DICEM CIA. LTDA.
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 214.588,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ -23.887,09
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 57.898,56
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	\$ 26,54
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 1.309,24
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$ -54.142,20
Ajustes por gasto por participación trabajadores	\$ -32.188,34
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ 3.209,11
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ -101.192,64
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ -157.133,05
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ 36,64
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	\$ -10.884,19
(Incremento) disminución en inventarios	\$ -185.893,39
(Incremento) disminución en otros activos	\$ 1.634,69
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ 298.518,46
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ -21.857,83
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ -4.894,61
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	\$ -20.721,36
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ -
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ 89.509,22


 SR. FABIAN ESPINOZA A.
 GERENTE GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.


 ING. ENRIQUETA SARMIENTO N.
 CONTADORA GENERAL
 DICEM CIA. LTDA.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NOTAS I

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**



CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

A. ENTIDAD QUE REPORTA



¹
DICEM CIA. LTDA.

SOLUCIONES PARA LA CONSTRUCCIÓN

La Compañía fue constituida el 08 de diciembre de 2003, bajo el nombre de “**DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO CIA. LTDA.**”, con el objetivo del comercio en la rama de la compraventa, importación, comercialización y distribución al por mayor y menor de materiales de construcción y de decoración.

La dirección de la Compañía es en la ciudad de Cuenca, Calle Luis Moscoso y Carlos Arizaga.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros individuales adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su admisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición: Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación: Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios: La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectuó juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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.

¹ Figura 1. Logo de "DICEM CIA. LTDA."





En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018. La Administración ha concluido que no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía, a excepción de la NIIF 19 que si se aplicó en el año 2018.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16	La NIFF 16 reemplaza a la NIC 17 de arrendamientos financieros y operativo por arrendamientos son medios para acceder a activos, obtener financiación. La NIFF 16 todos los activos y pasivos de un contrato de arrendamiento (arrendatario) se reconoce dentro del balance (excepción por significación explícita)	1 de enero de 2019
NIIF 15	NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas. El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa y detallada en la norma	1 de enero de 2018
NIIF 9	Reconocimiento del deterioro para activos financieros medidos al costo o costo amortizado, este nuevo modelo a diferencia del modelo anterior que se determinaba en base a evidencia objetiva, incorpora adicionalmente un modelo de pérdidas esperadas con un impacto significativo principalmente en entidades financieras. Da la opción de reconocer la pérdida esperada para toda la vida del instrumento para todos los activos contractuales de NIIF 15, deudores	1 de enero de 2018





	<p>comerciales y saldos deudores por arrendamiento, si contienen un componente financiero significativo.</p> <p>Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC 39:</p> <p>NIIF 9 modifica paralelamente la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIIF 7 Instrumentos financieros, incluyendo determinados requisitos nuevos de presentación y nuevos y extensivos desgloses, especialmente en lo relativo a contabilidad de coberturas y deterioro.</p>	
NIIF 19	<p>Permite por un lado reconocer como gasto deducible del impuesto a la renta la totalidad de los pagos por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales según el Código de Trabajo; y, por otro lado, el registro de un activo de impuesto diferido sobre las provisiones por desahucio y jubilación patronal constituidas a partir del 1 de enero del 2018. Esto último en otras palabras, permitiendo la deducción de las provisiones por los dos conceptos cuando el contribuyente se desprenda de recursos para liquidar la obligación patronal.</p> <p>Si bien la reforma permite mejorar la tasa efectiva de impuesto a la renta de las compañías, toda vez que reconoce en parte la deducción de los pagos por jubilación patronal, no reconoce un beneficio tributario que se debería aplicar a los gastos de provisiones constituidas con fecha anterior al 1 de enero del 2018, que fueron consideradas como gastos no deducibles. (Aplicada en el año 2018)</p>	13 agosto del 2018
NIC 12	<p>El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto sobre las ganancias. Se reconocerán solo aquellas diferencias temporarias deducibles en las cuales la entidad tenga el derecho legal a su recuperación. En el Ecuador, los casos aceptados según la Ley Fiscal son:</p> <ul style="list-style-type: none">• Las Pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.• Las pérdidas esperadas en contratos de construcción, la depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.• El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente• Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.	1 de enero de 2018

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que las aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la





preparación de los estados financieros por el período de su aplicación inicial, esto es en el año 2017.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha Efectiva</u>
NIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero del 2016
NIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016
NIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 19 (enmienda)	Aclara los requerimientos relacionados con cómo las contribuciones de empleados o terceros que están vinculados con el servicio deben ser atribuidos a los periodos de servicios	1 de febrero de 2015
NIF 2,3,8,13 y NIC 16 y 24	Mejoramiento anual, ciclo 2010-2012 a esas normas	1 de enero de 2015
NIF 3 y 13, NIC 40	Mejoramiento anual, ciclo 2011-2013 a esas normas	1 de enero de 2015





C. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. 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.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción 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. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

Préstamos y Cuentas por cobrar: Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, 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.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los





otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera 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.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado 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 o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una 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 efectiva.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. 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 registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.





Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, o por su descuento a tasas de interés de mercado, en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Otros pasivos financieros: El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes: Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.





Propiedades, muebles y equipos

Reconocimiento y medición: Son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad y equipos al 1 de enero de 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas de restaurar el lugar donde estén ubicados; y los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la compañía estima valores residuales; desde el año 2014.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.





Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	50
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios post- empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.





Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Beneficios post – empleo; indemnizaciones por desahucio. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes; a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.





Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con la fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Ingresos por arriendo de la propiedad de inversión: Los ingresos por arriendo de propiedad son reconocidos como ingreso por el método de línea recta de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

Reconocimiento de gastos: Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 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 valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido. - Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.





RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES DE DICEM CIA. LTDA.

Políticas para reconocer como Propiedad Planta y Equipo

La empresa reconocerá como Activo de Propiedad Planta y Equipo el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si:

1. Es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos DURANTE MÁS DE UN AÑO.
2. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad, (un costo igual o mayor a \$500.00, exceptuando los equipos de computación que pueden tener un costo menor); es decir que la empresa no contabilizará elementos como gastos para luego reconocerlos como activos de control.
3. Si no son de larga duración y la empresa requiere controlarlos se contabilizaran como gastos de bienes controlados.
4. Cuando una partida no se contabilice como inventario ni como grupo, se registrará Individual.

Valor Residual

Al final de la vida útil se ha determinado un 10% de valor residual de todos los activos, tras haber sido utilizado durante los años de vida determinados, para mantener un control de activos.

Depreciación:

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, a partir del primer día del mes siguiente de su adquisición, aunque no esté siendo usado aún.

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo.

Método de depreciación

El método de depreciación que se utilizará es línea RECTA

El método de depreciación aplicado a las Propiedades, Planta y Equipo se revisará regularmente para evaluar si ha tenido un cambio significativo en los resultados económicos y establecer uno nuevo de ser necesario.





Vidas útiles:

Solo en el caso de impracticabilidad para asignar una vida útil a un activo de forma individual o del grupo al cual pertenece, se depreciarán en las siguientes vidas útiles genéricas:

ACTIVO	VIDA UTIL ESTIMADA EN AÑOS
EDIFICIOS	50 AÑOS
MAQUINARIA	10 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	10 AÑOS
EQUIPOS DE OFICINA	10 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACION	3 AÑOS
VEHICULOS	10 AÑOS
INSTALACIONES	10 AÑOS

Si varios elementos de propiedades, planta y equipo tienen la misma vida útil se agruparán como partes de un mismo componente.

Nota: Los elementos que pertenezcan a un grupo o subgrupo, se depreciarán según la vida útil asignada al grupo, salvo que se determine una vida útil específica para el respectivo bien.

En caso de llegar a tener terrenos se separarán de los edificios.

Políticas de Cuentas por cobrar

La factura debe tener la respectiva firma del cliente, se imprimen 2 ejemplares, siendo el original para el cliente y las dos copias para cada departamento, cobros, contabilidad.

El departamento de cobros recibe las facturas y lleva un orden cronológico por vencimiento de acuerdo a los días de crédito que se hayan otorgado, siendo este departamento el encargado de la recuperación de estos fondos, se realizan llamadas dos días antes para confirmar los pagos o recordarles el vencimiento de las facturas.





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

Las provisiones para las cuentas de dudosa cobranza y cartera morosa se realizan el 1% del total de la cartera del periodo, según lo que determina la ley.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Se ha establecido como política para Inventarios, que la reposición de productos de alta rotación se debe contar con un stock mínimo para abastecer la bodega de la siguiente manera:

PRODUCTOS NACIONALES: stock para 30 días hasta 45 días (de acuerdo al producto)

PRODUCTOS IMPORTADOS: stock para 90 días

PROVISION DE INVENTARIOS POR ROTACIÓN

Se realiza la provisión de los ítems que no se tiene movimiento de acuerdo a la rotación anual, de acuerdo a los métodos sugeridos por aplicación de NIIF.

INCREMENTO DE LOS FONDOS DE CAJA CHICA

Se incrementa el fondo de caja chica de \$200,00 a \$250,00 y la caja chica de viáticos de \$100,00 a \$550,00; todo esto debido al incremento de viajes por despachos del personal de Logística y también al incremento de Personal en el Área de atención a clientes (VENDEDORES EXTERNOS).

RECEPCIÓN DE RETENCIONES CLIENTES

Se receptorá las retenciones hasta los ocho primeros días hábiles de cada mes siguiente, este documento no deberá contener manchones, tachones toda la información tiene que ser legible.





IMPUESTO A LA RENTA. - Se calcula mediante la tarifa del impuesto de acuerdo a la siguiente tabla aplicable a las utilidades imponibles y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Tamaño	Concepto	Impuesto a la Renta
Microempresa	Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de trescientos mil (\$300.000,00) de dólares de las Estados Unidos de América	22%
Pequeña empresa	Es aquella unidad productiva que tiene entre 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre trescientos mil uno (\$300.001,00) y un millón (\$1.000.000,00) de dólares de las Estados Unidos de América	22%
Mediana empresa	Es aquella unidad productiva que tiene entre 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (\$1.000.001,00) y cinco millones (\$5.000.000,00) dólares de las Estados Unidos de América	25%

NOTA GENERAL:

Estas políticas serán aplicadas por todo el personal de la empresa a partir del ejercicio que comienza el 01 de enero del 2018; y han sido preparadas tomando los nuevos lineamientos sobre el reconocimiento y medición y otras bases técnicas establecidas de conformidad con la nueva normativa contable de las NIIF para Pequeñas y Medianas empresas.



NOTAS II

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**



CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

		2018	2017
110101	CAJA		
11010101	CAJA GENERAL	\$ 2.225.47	\$ 556.30
11010102	CAJA CHICA	\$ 250.00	\$ 200.00
11010103	CAJA CHEQUES	\$ -	\$ 1.178.29
11010104	CAJA CHICA VIATICOS	\$ 550.00	\$ 100.00
110102	BANCOS Y COOPERATIVAS		
11010201	BANCO DEL AUSTRO	\$ 372.628.04	\$ 583.200.59
11010203	BANCO DEL PICHINCHA CTA CTE	\$ 192.572.02	\$ 132.287.54
11010204	BANCO DEL PICHINCHA CTA AHO	\$ 21.581.85	\$ 15.577.41
11010205	COOPERATIVA JEP LTDA.	\$ 16.259.38	\$ 5.824.73
11010206	COOP. JEP LTDA. (APORTACIONES)	\$ 10.00	\$ 10.00
	TOTAL	\$ 606.078.76	\$ 738.934.86

2- ACTIVOS FINANCIEROS

		2018	2017
110205	DOC. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO		
1102050201	CLIENTES	\$ 913.141.09	\$ 657.062.73
1102050202	CHEQUES POSFECHADOS	\$ 262.462.04	\$ 362.819.88
1102050203	CHEQUES PROTESTADOS	\$ 2.362.47	\$ 778.54
110206	CTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
11020601	CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ 171.40
110208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1102080209	MALLA FERNANDEZ JAIME BOLIVAR	\$ -	\$ 200.00
1102080217	GUINANSACA PINTADO JUAN CARLOS	\$ -	\$ 533.34
1102080601	VARIOS POR LIQUIDAR (A)	\$ -	\$ 515.73
1102080701	ANTICIPO A PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 1.210.43	\$ -
110209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
11020901	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ -57.171.32	\$ -53.852.40
11020902	DETERIORO DE CUENTAS X COBRAR	\$ -3.186.66	\$ -5.196.34
	TOTAL	\$ 1.118.618.05	\$ 963.032.88





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

3.-INVENTARIOS

		2018	2017
110306	INVENTARIO DE BODEGAS		
11030601	INVENTARIO BODEGA PRINCIPAL	\$ 632.629.34	\$ 427.061.23
11030602	CUENTA CONTROL COMPRAS LOCALES	\$ 1.864.00	\$ -
110308	IMPORTACIONES EN TRANSITO		
1103080101	MERCADERIA EN TRANSITO N°1 SHOUGUANG SANYANG	\$ -	\$ 1.006.69
11031302	PROVISION POR DETERIORO POR ROTACION DE	\$ -96.856.34	\$ -78.188.31
	TOTAL	\$ 537.637.00	\$ 349.879.81

4.-SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO

		2018	2017
110401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
11040101	SEGUROS DE VEHICULOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 2.766.00	\$ 2.849.12
11040102	SEGURO DE VIDA PAGADO POR ANTICIPADO	\$ 686.81	\$ 686.81
11040103	SEGUROS EN GENERAL PAGADO POR	\$ 1.476.08	\$ 1.489.15
110403	ANTICIPOS A PROVEEDORES		
11040301	ANTICIPOS A PROVEEDORES NACIONALES	\$ 14.457.50	\$ 5.341.12
	TOTAL	\$ 19.386.39	\$ 10.366.20

5.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	NOMBRE	SALDO INICIAL 2017	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	DEPRECIACIONES	SALDO FINAL 2018
12010401	INSTALACIONES	\$ 296.00	\$ -	\$ -	-\$ 296.00	\$ -	\$ -
12010501	MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.789.17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.789.17
12010601	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 271.77	\$ -	\$ -	-\$ 138.56	\$ -	\$ 133.21
12010801	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 1.132.31	\$ 6.556.80	\$ -	-\$ 307.79	\$ -	\$ 7.381.32
12010901	VEHICULOS NUEVOS	\$ 154.736.75	\$ 14.812.50	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 169.549.25
12010902	VEHICULOS USADOS	\$ 58.892.58	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 58.892.58
12011001	EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.622.36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.622.36
12011003	OTROS ACTIVOS	\$ 8.517.42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.517.42
12011201	DEPRECIACION ACM INSTALACIONES	-\$ 294.88	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 294.88	\$ -
12011202	DEPRECIACION ACM MUEBLES Y ENSERES	-\$ 3.876.09	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 981.96	-\$ 4.858.05
12011203	DEPRECIACION ACM MAQUINARIA Y EQUIPO	-\$ 206.04	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 98.69	-\$ 107.35
12011204	DEPRECIACION ACM EQUIPO DE COMPUTACION	-\$ 302.22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 698.11	-\$ 1.000.33
12011205	DEPRECIACION ACM VEHICULOS	-\$ 31.636.15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.567.86	-\$ 51.204.01
12011207	DEPRECIACION ACM EQUIPO DE OFICINA	-\$ 703.17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 150.72	-\$ 853.89
12011208	DEPRECIACION ACM OTROS ACTIVOS	-\$ 3.567.74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 851.76	-\$ 4.419.50
	TOTAL	\$ 195.672.07	\$ 21.369.30	\$ -	-\$ 742.35	-\$ 21.856.84	\$ 194.442.18





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

6.-ACTIVO INTANGIBLE

		2018	2017
120404	AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS		
1204040101	AMORTIZACION ACM CONTRUCCION LOCAL	\$ -	\$ -200.179.13
120406	OTROS INTANGIBLES		
12040603	CONSTRUCCION LOCAL (COMODATO)	\$ -	\$ 235.505.04
	TOTAL	\$ -	\$ 35.326.91

7.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

		2018	2017
120501	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS VNR	\$ 24.214.09	\$ 19.547.08
120502	ACTIVOS X IMPUESTOS DIFERIDOS JUBILACION	\$ 1.237.77	\$ -
120503	ACTIVOS X IMPUESTOS DIFERIDOS DESAHUCIO	\$ 309.71	\$ -
	TOTAL	\$ 25.761.57	\$ 19.547.08

8.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2018	2017
210301	LOCALES		
21030101	PROVEEDORES NACIONALES	\$ -1.107.790.17	\$ -769.694.89
21030102	PROVEEDORES DE CONSUMO	\$ -13.100.08	\$ -53.408.63
21030103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A EMPLEADOS		
2103010301	SUELDOS POR PAGAR	\$ -13.260.53	\$ -13.513.45
2103010303	LIQUIDACIONES POR PAGAR	\$ -	\$ -878.99
	TOTAL	\$ -1.134.150.78	\$ -837.495.96





9.- CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

		2018	2017
21070101	RETENCIONES IVA POR PAGAR		
2107010101	RET. FUENTE IVA 30%	\$ -1.227.06	\$ -975.20
2107010102	RET. FUENTE IVA 70%	\$ -223.47	\$ -273.56
2107010103	RET. FUENTE IVA 100%	\$ -4.239.59	\$ -9.103.89
2107010104	RET. FUENTE IVA 10%	\$ -5.376.28	\$ -4.338.20
2107010105	RET. FUENTE IVA 20%	\$ -49.18	\$ -4.87
21070102	RETENCIONES POR PAGAR IR		
2107010201	RET. FUENTE IR BAJO REL. DEPENDENCIA	\$ -1.200.00	\$ -1.502.09
2107010202	RET. FUENTE IR 1%	\$ -4.827.57	\$ -3.908.55
2107010203	RET. FUENTE IR 2%	\$ -170.66	\$ -180.32
2107010204	RET. FUENTE IR 8%	\$ -2.706.79	\$ -565.60
2107010205	RET. FUENTE IR 10%	\$ -281.56	\$ -6.761.29
2107010206	RET. FUENTE IR 22% Y 25%	\$ -	\$ -18.70
21070103	IVA POR PAGAR		
2107010301	IVA COBRADO	\$ -51.309.13	\$ -45.381.12
2107010302	IVA POR PAGAR	\$ -10.464.88	\$ -30.920.61
	TOTAL	\$ -32.076.17	\$ -103.934.00

10.- CON EL IESS

		2018	2017
21070301	APORTE PATRONAL	\$ -1.975.13	\$ -3.256.28
21070302	APORTE PERSONAL	\$ -1.536.27	\$ -2.532.65
21070303	PRESTAMOS EMPLEADOS IEES	\$ -185.43	\$ -274.34
21070304	FONDOS DE RESERVA (IESS)	\$ -53.36	\$ -
	TOTAL	\$ -3.750.19	\$ -6.063.27

11.- POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

		2018	2017
21070401	DECIMO TERCER SUELDO	\$ -1.104.74	\$ -1.366.71
21070402	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ -2.522.95	\$ -2.568.99
21070404	VACACIONES	\$ -6.081.57	\$ -8.041.44
	TOTAL	\$ -9.709.26	\$ -11.977.14





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

12.-ANTICIPOS DE CLIENTES

		2018	2017
211001	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -602.66	\$ -20.100.39
211002	SALDO A FAVOR DE CLIENTE	\$ -6.75	\$ -0.82
211003	ANTICIPOS DE CLIENTES POR EFECTIVIZAR	\$ -3.88	\$ -1.231.83
211004	SALDO A FAVOR CLIENTES POR EFECTIVIZAR	\$ -2.62	\$ -4.23
	TOTAL	\$ -615.91	\$ -21.937.27

13.-OTROS PASIVOS CORRIENTES

		2018	2017
211301	VARIOS POR LIQUIDAR (P)	\$ -	\$ -947.02
211304	COMISION DE SOCIALES	\$ -777.87	\$ -67.35
211307	OTROS GASTOS POR PAGAR	\$ -301.55	\$ -405.03
	TOTAL	\$ -1.079.42	\$ -1.419.40

14.-PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

		2018	2017
220501	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS VNR	\$ -24.214.09	\$ -19.547.08
220502	PASIVO X IMPUESTOS DIFERIDOS JUBILACION	\$ -1.237.77	\$ -
220503	PASIVO X IMPUESTOS DIFERIDOS DESAHUCIO	\$ -309.71	\$ -
	TOTAL	\$ -25.761.57	\$ -19.547.08

15.-BENEFICIOS A EMPLEADOS A LP

		2018	2017
22070101	PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	\$ -	\$ -43.356.93
22070102	PROVISION POR DESAHUCIO	\$ -18.622.61	\$ -18.778.58
22070103	PROVISION JUBILACION P + 10 AÑOS 2017	\$ -30.731.35	\$ -
22070104	PROVISION JUBILACION P- 10 AÑOS 2017	\$ -10.368.89	\$ -
22070105	PROVISION JUBILACION PATRONAL 2018	\$ -5.465.80	\$ -
22070106	PROVISION POR DESAHUCIO 2018	\$ -1.382.17	\$ -
	TOTAL	\$ -66.570.82	\$ -62.135.51

16.-CAPITAL

		2018	2017
310101	MANZANO MOSQUERA GLADYS ALEXANDRA	\$ -107.500.00	\$ -107.500.00
310102	ESPINOZA ANDRADE FABIAN NEPTALI	\$ -107.500.00	\$ -107.500.00
	TOTAL	\$ -215.000.00	\$ -215.000.00





17.- RESERVAS

		2018	2017
3401	RESERVA LEGAL	\$ -50.258.11	\$ -43.106.86
3402	RESERVA FACULTATIVA	\$ -742.959.81	\$ -607.085.99
	TOTAL	\$ -793.217.92	\$ -650.192.85

18.-INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

		2018	2017
4101	VENTAS NETAS BIENES		
410101	VENTA DE BIENES TARIFA IVA	\$ -7.629.310.40	\$ -6.786.731.64
410103	DESCUENTOS EN VENTAS	\$ 3.819.42	\$ 2.888.27
410104	DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ 19.264.60	\$ 28.528.13
4109	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
410901	INTERES GANADOS EN CTA CORRIENTE AHORROS Y	\$ -15.319.77	\$ -13.362.58
410904	OTROS INGRESOS	\$ -2.103.35	\$ -1.071.87
	TOTAL	\$ -7.623.649.50	\$ -6.769.749.69

19.-INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIOS

		2018	2017
4201	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ -37.946.43
4203	DIFERENCIA EN PRECIOS	\$ -779.88	\$ -144.43
4204	OTROS SERVICIOS	\$ -850.00	\$ -22.450.00
	TOTAL	\$ -1.629.88	\$ -60.540.86

20.-COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL

		2018	2017
8105	REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO)		
810501	REVERSION DEL DETERIORO DE INVENTARIOS	\$ -78.188.31	\$ -80.081.98
810502	REVERSION DEL DETERIORO DE CUENTAS X COBRAR	\$ -5.196.34	\$ -1.969.95
810503	INGRESOS NO SUJETOS IMPUESTO RENTA	\$ -2.256.69	\$ -
	TOTAL	\$ -85.641.34	\$ -82.051.93

21.-COSTOS DE VENTAS

		2018	2017
510101	COSTO DE VENTAS	\$ 6.845.288.96	\$ 5.981.737.34
510102	DESCUENTOS EN COMPRAS NACIONALES	\$ -26.789.64	\$ -28.212.91
510104	DESCUENTOS DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -153.74
510106	COSTO DE VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ 36.639.09
510107	DESCUENTOS EN COMPRA POR REBATTE	\$ -85.604.13	\$ -117.788.65
	TOTAL	\$ 6.732.895.19	\$ 5.672.221.13





GASTOS DE VENTA

22.-GASTOS DE PERSONAL

		2018	2017
52010101	SUELDOS EN VENTAS	\$ 53.580.10	\$ 55.587.09
52010102	HORAS EXTRAS VENTAS	\$ 17.710.43	\$ 19.337.20
52010105	BONO EXTRA VENTAS	\$ 140.80	\$ -
52010106	COMISIONES VENTAS	\$ 14.210.93	\$ 11.237.64
52010107	VACACIONES VENTAS	\$ 3.652.45	\$ 3.631.50
52010108	APORTE PATRONAL VENTAS	\$ 10.644.63	\$ 10.589.51
52010109	FONDOS DE RESERVA VENTAS	\$ 5.420.59	\$ 4.764.52
52010110	DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	\$ 7.304.95	\$ 7.263.11
52010111	DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	\$ 4.239.04	\$ 4.221.71
52010114	UNIFORMES VENTAS	\$ 1.254.34	\$ 1.272.82
52010116	BONIFICACION DEL 25%	\$ 79.37	\$ 2.431.26
52010118	VACACIONES DIAS ADICIONALES VTAS	\$ 242.16	\$ 182.33
	TOTAL	\$ 118.479.79	\$ 120.518.69

23.-MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

		2018	2017
52010801	MANTENIMIENTO EQUIPOS VENTAS	\$ 63.84	\$ 172.00
52010802	MANTENIMIENTO LOCAL VENTAS	\$ 3.538.88	\$ 1.131.09
52010804	MANTENIMIENTO VEHICULOS VENTAS	\$ 15.573.35	\$ 20.256.73
	TOTAL	\$ 19.176.07	\$ 21.559.82

24.-SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)

		2018	2017
52011401	SEGUROS VEHICULOS VTAS	\$ 5.597.40	\$ 5.868.67
52011402	SEGURO DE VIDA	\$ -	\$ 557.42
52011403	SEGUROS MULTIRIESGO (INCENDIO MERCADERIA) VTAS	\$ 996.90	\$ 641.33
52011404	SEGURO EQUIPO Y MAQUINARIA (VTAS)	\$ 165.83	\$ 183.57
52011405	SEGURO DE FIDELIDAD (VTAS)	\$ 453.38	\$ 505.62
52011406	SEGURO DE TRANSPORTE INTERNO (VTAS)	\$ 312.85	\$ 313.75
52011407	DEDUCIBLE SINIESTROS (VTAS)	\$ -	\$ 1.049.95
	TOTAL	\$ 7.528.36	\$ 9.120.31

25.-TRANSPORTE

		2018	2017
52011501	TRANSPORTE VENTAS	\$ 2.227.30	\$ 4.353.72
52011502	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$ 0.87	\$ 1.78
	TOTAL	\$ 2.228.17	\$ 4.355.50





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

26.-GASTOS DE VIAJE

		2018	2017
52011702	ALIMENTACION	\$ 2.334.34	\$ 2.014.41
52011703	HOSPEDAJE	\$ 1.931.97	\$ 1.996.38
52011704	MOVILIZACION VENTAS	\$ 22.84	\$ 63.86
52011705	PASAJES AEREOS Y TERRESTRES	\$ 766.56	\$ 2.046.58
52011706	PROPINAS	\$ -	\$ 17.00
52011707	MISCELANEOS	\$ 20.46	\$ 48.91
	TOTAL	\$ 5.086.17	\$ 6.187.14

27.-AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES

		2018	2017
52011801	AGUA POTABLE VTAS	\$ 299.12	\$ 297.86
52011802	ENERGIA ELECTRICA VTAS	\$ 864.31	\$ 867.09
52011803	TELEFONIA FIJA VTAS	\$ 1.152.93	\$ 1.726.57
52011804	TELEFONIA CELULAR VTAS	\$ 870.59	\$ 407.46
52011805	CONSUMO DE INTERNET VTAS	\$ 449.09	\$ 321.96
52011806	FRECUENCIA	\$ 173.88	\$ 173.88
	TOTAL	\$ 3.809.92	\$ 3.794.82

28.-DEPRECIACIONES

		2018	2017
52012101	DEPRECIACION ACTIVOS DE VENTAS		
5201210103	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO VTAS	39.87	40.80
5201210105	DEPRECIACION VEHICULOS VTAS	12.044.16	10.739.13
5201210108	DEPRECIACION OTROS ACTIVOS	851.76	863.43
	TOTAL	\$ 12.935.79	\$ 11.643.36





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

29.- OTROS GASTOS

		2018	2017
520128001	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5201280102	UTILES DE OFICINA	\$ 531.80	\$ 570.00
5201280104	SUMINISTROS BODEGA	\$ 69.58	\$ 83.66
5201280105	SUMINISTROS DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	\$ 864.00	\$ 1.134.76
52012802	GASTOS POR SERVICIOS		
5201280201	CORREO Y CORRESPONDENCIA		\$ 7.02
5201280203	SERVICIOS PRESTADOS	\$ 15.930.03	\$ 9.181.69
5201280206	MATRICULAS DE VEHICULOS VENTAS	\$ 2.873.10	\$ 2.902.47
5201280211	PEAJES Y PARQUEOS	\$ 93.93	\$ 124.48
5201280212	ALQUILER DE MAQUINARIA	\$ 22.818.75	\$ 21.000.00
5201280213	OTROS GASTOS VARIOS	\$ 6.00	\$ 40.23
5201280214	ALQUILER DE VEHICULO	\$ 21.752.17	\$ 21.069.94
5201280215	PERMISOS PARA VEHICULOS (ANT-MTOP)	\$ -	\$ 121.38
5201280216	OTROS GASTOS DE VENTAS	\$ 684.86	\$ 594.26
5201280218	ATENCION A CLIENTES (VTAS)	\$ 206.30	\$ -
5201280219	MONITOREO Y ASISTENCIA (SEGURIDAD) VTAS	\$ 1.517.91	\$ 202.42
5201280220	ALQUILER DE INMUEBLES (VENTAS)	\$ 27.000.00	\$ -
	TOTAL	\$ 94.348.43	\$ 57.632.51

GASTOS ADMINISTRATIVOS

30.- GASTOS DE PERSONAL

		2018	2017
52020101	SUELDOS ADMINISTRACION	\$ 107.406.68	\$ 101.134.00
52020102	HORAS EXTRAS ADMINISTRACION	\$ 8.560.43	\$ 7.489.45
52020105	BONO EXTRA ADMINISTRACION	\$ 3.253.44	
52020106	COMISIONES ADMINISTRACION	\$ 687.74	\$ 10.000.00
52020107	VACACIONES AMINISTRACION	\$ 3.423.85	\$ 4.963.77
52020108	APORTE PATRONAL ADMINISTRACION	\$ 14.769.29	\$ 14.474.22
52020109	FONDOS DE RESERVA ADMINISTRACION	\$ 10.045.97	\$ 9.923.47
52020110	DECIMO TERCER SUELDO ADM	\$ 6.847.74	\$ 9.927.38
52020111	DECIMO CUARTO SUELDO ADM	\$ 2.303.00	\$ 2.648.33
52020114	UNIFORMES ADM	\$ 1.376.83	\$ 880.54
52020118	VACACIONES DIAS ADICIONALES ADM	\$ 682.60	
	TOTAL	\$ 159.357.57	\$ 161.441.16





31.-GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

		2018	2017
52020401	PROVISIONES JUBILACION PATRONAL		
5202040101	PROVISION POR JUBILACION PATRONAL ADM	\$ -	\$ 7.565.69
52020402	PROVISIONES POR DESHAUCIO ADM		
5202040202	PROVISION POR DESHAUCIO ADM	\$ -	\$ 2.295.14
	TOTAL	\$ -	\$ 9.860.83

32.- HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES

		2018	2017
52020501	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 43.839.22	\$ 81.681.40
52020502	HONORARIOS A NOTARIOS	\$ 21.51	\$ -
	TOTAL	\$ 43.860.73	\$ 81.681.40

33.-MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

		2018	2017
52020801	MANTENIMIENTO VEHICULOS ADM	\$ 598.46	\$ 110.91
52020802	MANTENIMIENTO LOCAL ADM	\$ 2.626.64	\$ 3.964.76
52020804	MANTENIMIENTO EQUIPOS	\$ 850.68	\$ 31.81
	TOTAL	\$ 4.075.78	\$ 4.107.48

34.-SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)

		2018	2017
52021401	SEGUROS VEHICULOS ADM	\$ 1.535.04	\$ 768.71
52021402	SEGURO DE VIDA	\$ 1.124.13	\$ 566.71
52021403	SEGURO MULTIRIESGO (INCENDIO, ROBO, EQ.	\$ 1.335.15	\$ 1.362.50
52021404	SEGURO POR RESPONSABILIDAD CIVIL (ADM)	\$ 104.54	\$ 104.54
52021405	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES (ADM)	\$ 753.79	\$ 646.16
	TOTAL	\$ 4.852.65	\$ 3.448.62

35.-GASTOS DE VIAJE

		2018	2017
52021702	ALIMENTACION	\$ -	\$ 15.38
52021704	MOVILIZACION ADMINISTRACION	\$ 40.00	\$ -
	TOTAL	\$ 40.00	\$ 15.38





36.-AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES

		2018	2017
52021801	AGUA POTABLE ADM	\$ 299.14	\$ 297.88
52021802	ENERGIA ELECTRICA ADM	\$ 869.75	\$ 867.09
52021803	TELEFONIA FIJA ADM	\$ 1.152.99	\$ 1.726.75
52021804	TELEFONIA CELULAR ADM	\$ 870.60	\$ 505.90
52021805	CONSUMO DE INTERNET ADM	\$ 449.16	\$ 322.08
	TOTAL	\$ 3.641.64	\$ 3.719.70

37.-IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS

		2018	2017
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$ 219.75	\$ 219.48
52022002	IMPUESTOS SOBRE LOS ACTIVOS	\$ 1.950.05	\$ 1.567.39
52022003	PATENTES MUNICIPALES	\$ 3.701.50	\$ 3.138.83
52022006	CONTRIBUCION SUPER CIAS	\$ 1.902.82	\$ 1.644.99
52022007	OTRAS CONTRIBUCIONES ADM	\$ 265.00	\$ 265.00
	TOTAL	\$ 8.039.12	\$ 6.835.69

38.-DEPRECIACIONES

		2018	2017
52022101	DEPRECIACION ACTIVOS DE ADMINISTRACION		
5202210101	DEPRECIACION INSTALACIONES ADM	\$ 1.12	\$ 29.64
5202210102	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES ADM	\$ 981.96	\$ 981.96
5202210104	DEPRECIACION EQ. DE COMPUTACION ADM	\$ 979.36	\$ 432.13
5202210105	DEPRECIACION VEHICULOS ADM	\$ 5.049.54	\$ 2.545.50
5202210107	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA ADM	\$ 150.72	\$ 170.16
	TOTAL	\$ 7.162.70	\$ 4.159.39





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

39.-OTROS GASTOS

		2018	2017
52022801	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5202280102	UTILES DE OFICINA	\$ 994.87	\$ 818.67
5202280103	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 409.68	\$ 428.95
5202280105	SOFTWARE Y OTROS	\$ 3.880.56	\$ 487.50
5202280106	BIENES CONTROLADOS	\$ 152.00	\$ 422.25
52022802	GASTOS POR SERVICIOS		
5202280201	CORREO Y CORRESPONDENCIA	\$ 115.67	\$ 33.31
5202280202	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$ 11.400.00	\$ 11.400.00
5202280203	SERVICIOS PRESTADOS	\$ 2.470.66	\$ 54.786.99
5202280206	MATRICULAS DE VEHICULOS ADMINISTRACION	\$ 2.330.54	\$ 1.714.91
5202280210	FIRMA ELECTRONICA (CERTIF Y RENOV)	\$ 141.40	\$ 49.00
5202280212	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ 133.50	\$ 163.75
5202280213	OTROS GASTOS ADM	\$ 336.28	\$ 53.25
5202280214	GASTO REGISTRAL (REGISTRO MERCANTIL)		\$ 80.00
5202280220	MONITOREO Y ASISTENCIA (SEGURIDAD) ADM	\$ 303.70	\$ 202.46
	TOTAL	\$ 22.968.86	\$ 70.641.04

40.-GASTOS FINANCIEROS

		2018	2017
520301	INTERESES		
52030102	INTERESES CORRIENTES	\$ 2.924.00	\$ 14.905.32
52030103	INTERES FINANCIEROS		\$ 2.533.32
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS		
52030503	CHEQUERA	\$ 161.37	\$ 107.77
52030504	COMISIONES BANCARIAS	\$ 200.37	\$ 337.30
	TOTAL	\$ 3.285.74	\$ 17.883.71





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

41.-GASTOS NO OPERACIONALES

		2018	2017
52040201	MULTAS E INTERESES	\$ 100.44	\$ 100.00
52040202	RETENCIONES ASUMIDAS	\$ 170.90	\$ 64.82
52040204	DIFERENCIA EN DEPRECIACIONES	\$ 2.474.16	\$ 1.030.90
52040205	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 449.65	\$ 126.75
52040206	PROV. JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE VENTAS	\$ 2.621.02	\$ 2.906.06
52040207	PROV. JUBILACION PATRONAL NO DEDIBLE	\$ 2.330.07	\$ -2.906.06
52040208	DETERIORO DE INVENTARIOS	\$ 96.856.34	\$ 78.188.31
52040209	DETERIORO DE CUENTAS X COBRAR	\$ 3.186.66	\$ 2.830.35
52040210	COSTO DE ACTIVO O BAJO DE PROPIEDAD PLANTA Y	\$ 26.54	\$ -
52040211	AGASAJOS PERSONAL ADM (NO DEDUCIBLE)	\$ 571.41	\$ 252.19
52040212	REFRIGERIOS PERSONAL ADM (NO DEDUCIBLE)	\$ 72.76	\$ 35.33
52040213	AGASAJOS PERSONAL VTAS (NO DEDUCIBLE)	\$ 1.008.08	\$ 584.23
52040214	REFRIGERIOS PERSONAL VTAS (NO DEDUCIBLES)	\$ 7.07	\$ 23.62
52040218	DECIMO TERCER SUELDO NO DEDUCIBLE	\$ -	\$ 0.16
52040219	IMP. Y CONTR. ADM (MATRICULA VEH. NO DEDUCIBLE)	\$ 1.603.85	\$ 1.253.20
52040220	DECIMO CUARTO NO DEDUCIBLE VENTAS	\$ -	\$ 2.08
52040221	SEGURO VEHICULOS ADM (NO DEDUCIBLE)	\$ 788.79	\$ 317.33
52040222	MANTENIMIENTO VEHICULOS ADM (NO DEDUCIBLE)	\$ 448.30	\$ 47.68
52040223	COMBUSTIBLE ADMINISTRACION (NO DEDUCIBLE)	\$ 84.79	\$ -
52040224	DESAHUCIO ADMINISTRACION NO DEDUCIBLE	\$ 2.014.31	\$ -
52040225	DESAHUCIO VENTAS NO DEDUCIBLE	\$ -775.47	\$ -
	TOTAL	\$ 114.039.67	\$ 84.856.95

42.-IMPUESTO A LA RENTA

		2018	2017
6301	IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	\$ 47.927.71	\$ 39.758.15
6302	IMPUESTO A LA RENTA POR DIFERIDOS	\$ 6.214.49	\$ 1.929.04
	TOTAL	\$ 54.142.20	\$ 41.687.19





La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por el período que terminó al 31 de diciembre de 2018, de la siguiente manera:

	2018
	(USD DÓLARES)
Utilidad contable	\$ 214.588.95
(-) Provisión participación empleados (15%)	\$ -32.188.34
(-) Rentas Exentas e ingresos no objetos de Imp. Renta	\$ -2.256.69
(+) Gastos no deducibles	\$ 10.993.40
(+) Gastos no deducibles temporaria	\$ 103.046.27
(+) Ajuste No. 1 Gastos Incurred Ingresos Exentos	\$ 276.49
(-) Ajuste No. 2 15% Participación de Trabajadores	\$ 297.03
(-) Recuperación por NIIF S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	\$ -78.188.31
Base Imponible para impuesto a la renta	\$ 214.588.95
Impuesto a la Renta Causado	\$ 54.142.20
Anticipo mínimo (formulario 101)	\$ 47.943.23
Retenciones del año	\$ 51.567.15
Anticipos pagados	\$ 940.36
Crédito Tributario Años anteriores	\$ 7.750.93
SALDO A FAVOR	\$ -8.118.24

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

D. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

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:





CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

Riesgo de la tasa de interés. - la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio. - la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto, no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito. - no hay riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que sus ingresos de sus clientes son adecuados; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad no se aplica.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez. - Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

E. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 25 de marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.



DICEM CIA. LTDA.

**CARTA DE COMENTARIOS POR EL AÑO QUE
TERMINÓ**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



CPA LAURA MACAS TAPIA
SCVS-RNAE-1245

A la Gerencia General de
DICEM CIA. LTDA.
Cuenca, 25 de marzo del 2019

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **DICEM CIA. LTDA.**, por el año que terminó al 31 de diciembre de 2018, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura del control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura del control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito establecido en el primer párrafo de esta carta, no mostró hallazgos que se consideren debilidades materiales dentro de los Estados Financieros 2018.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **DICEM CIA. LTDA.**, y no debe ser utilizado con otro propósito

C.P.A. LAURA I. MACAS TAPIA
Calificación N° SCVS-RNAE-1245

