

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 14 de los estados financieros, que describe el efecto del avalúo de inmuebles y vehículos realizado por la Compañía y su posterior utilización de la cuenta patrimonial "superávit por revaluación".

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor independiente, quien expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 6 de abril de 2016.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar 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 Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas 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 para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, 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 pueden 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 modo que expresen una presentación razonable.

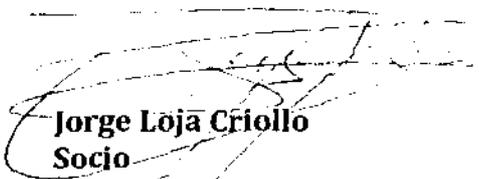
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **Construgypsum Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

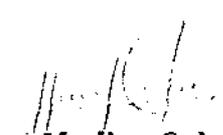
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666

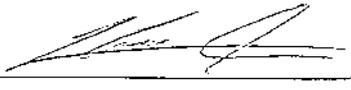

Héctor Medina Culcay
Supervisor
Registro CPA. No. 35.655

Cuenca, 31 de marzo de 2017

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financiero corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	22.340	56.542
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.890.623	1.658.125
Inventarios y proyecto	6	689.793	603.525
Impuestos y pagos anticipadas	7	<u>193.701</u>	<u>305.260</u>
Total activos corrientes		2.796.457	2.623.452
Propiedades, muebles y equipos	8	1.038.036	591.554
Otros activos		<u>19.168</u>	<u>20.683</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.853.661</u>	<u>3.235.689</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes	9	750.377	405.446
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	1.285.378	1.140.599
Beneficios de empleados corriente	11	54.520	43.145
Impuestos y retenciones por pagar		155.278	93.978
Otros pasivos		<u>33.826</u>	<u>0</u>
Total pasivos corrientes		2.279.379	1.683.168
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos financieros no corrientes	9	1.248.355	1.221.579
Beneficios de empleados no corriente	12	<u>45.119</u>	<u>55.217</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.572.853</u>	<u>2.959.964</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	417.600	417.600
Aportes para futura capitalización		70	70
Reservas	13	12.214	11.929
Resultados acumulados adopción NIIF		0	252.835
Superávit por valuación		48.382	0
Resultados acumulados		(197.458)	(406.709)
TOTAL PATRIMONIO		<u>280.808</u>	<u>275.725</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.853.661</u>	<u>3.235.689</u>


Econ. Francisco Toral Muñoz
Gerente General

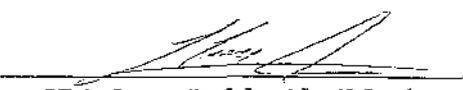

CPA. Juan Pablo Abril León
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	15	9.467.000	8.016.532
Costo de ventas	16	(8.272.787)	(7.021.413)
Utilidad bruta		1.194.213	995.119
Gastos operativos:			
Gastos de ventas	17	(689.172)	(524.016)
Gastos de administración	18	(255.620)	(281.487)
Utilidad operativa		249.421	189.616
Gastos financieros	19	(236.575)	(218.540)
Otros ingresos		57.721	70.281
Utilidad antes de deducciones		70.567	41.357
Participación empleados	20	(10.585)	(6.204)
Impuesto a la renta	20	(54.281)	(10.661)
Utilidad neta por actividades ordinarias		5.701	24.492
Otro resultado integral		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		5.701	24.492
Utilidad básica por participación		0,01	0,06


Econ. Francisco Toral Muñoz
Gerente General


CPA. Juan Pablo Abril León
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Capital social	Aportes fut. capitalización	Reserva Legal	Superávit por revaluación (US dólares)	Adop. NIIF acumulados	Resultados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	417.600	70	10.704	0	252.835	(429.977)	251.232
Apropiación Resultado integral			1.225			(1.225)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	417.600	70	11.929	0	252.835	(406.709)	275.725
Apropiación			285			(285)	0
Avalúo de inmuebles y vehículos				392.966			392.966
Baja de cuentas por cobrar y otros ajustes				(344.584)		(49.000)	(393.584)
Compensación pérdidas años anteriores					(252.835)	252.835	0
Resultado integral						5.701	5.701
Saldos al 31 de diciembre de 2016	417.600	70	12.214	48.382	0	(197.458)	280.808


Econ. Francisco Toral Muñoz
Gerente General

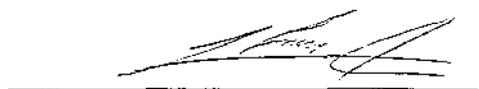

CPA. Juan Pablo Abril León
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		9.073.630	7.976.612
Efectivo recibido por otros conceptos		57.721	(12.051)
Efectivo pagado a proveedores y otros		(9.242.331)	(7.749.672)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(16.865)	0
Efectivo pagado por gastos financieros		(236.575)	(218.540)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(364.420)	(3.651)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de vehículos y enseres	8	(32.901)	(30.311)
Venta de vehículos	8	4.000	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(28.901)	(30.311)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Prestamos recibidos de relacionados y terceros		10.872	0
Obligaciones financieras recibidos - pagados, neto		348.247	12.631
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		359.119	12.631
Variación neta del efectivo		(34.202)	(21.331)
Efectivo al inicio del año		56.542	77.873
Efectivo al final del año	4	22.340	56.542


Econ. Francisco Toral Muñoz
Gerente General


CPA. Juan Pablo Abril León
Contador

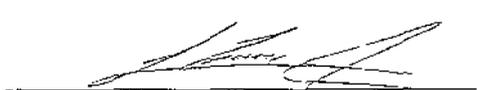
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.701	41.357
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	17	56.770	0
Provisión participación empleados	20	10.585	0
Provisión impuesto a la renta	20	54.281	0
Provisión cuentas incobrables	5	17.363	0
Provisión costo de ventas		33.826	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	12	(7.953)	0
Subtotal		<u>170.573</u>	<u>41.357</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en cuentas por cobrar clientes		(393.370)	(110.200)
(Aumento) disminución en inventarios y proyectos		(86.268)	260.010
Aumento en impuestos, pagos anticipados y otros activos		(60.321)	(60.255)
Disminución en proveedores y ctas. por pagar		(13.242)	(130.712)
Aumento en sobregiro contable		12.588	0
Aumento (disminución) en beneficios de empleados corriente		6.994	(3.851)
Pago de participación empleados e impuesto a la renta		(16.865)	0
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		17.636	0
Pago por desahucio	12	(2.145)	0
Subtotal		<u>(534.993)</u>	<u>(45.008)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(364.420)</u>	<u>(3.651)</u>


 Econ. Francisco Toral Muñoz
 Gerente General


 CPA. Juan Pablo Abril León
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

CONSTRUGYPSUM Cía. Ltda. (La Compañía) fue constituida el 12 de mayo de 2004, en la ciudad de Cuenca, el plazo de duración es de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes. Su actividad económica principal es la comercialización al por mayor y menor de materiales de construcción y riego.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Solano 5-49 y Roberto Crespo.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión 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 efectúe 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.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las estimaciones están basadas en la experiencia 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.

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 su vencimiento, 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 NIIF, 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 2016:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 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 de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 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
NIIF 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

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 la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos 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.

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 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

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado 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

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 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.

Cuentas por cobrar: 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 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.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Efectivo y equivalentes

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

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedades, muebles y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, muebles y equipos son valorizados 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.

La propiedad, muebles 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
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de dismantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

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

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos 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 los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. 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, 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	30
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

El método de depreciación, la vida útil y los 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 del Trabajo 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 costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código del Trabajo 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 recibirán 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 costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros 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, considerando 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.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias 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 fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengo, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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: Cuando aplica, 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. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

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.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes están conformado como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Caja		5.043	17.995
Bancos	(a)	<u>17.297</u>	<u>38.547</u>
Total		<u>22.340</u>	<u>56.542</u>

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Pichincha C. A., y Banco del Austro S. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	1.811.175	1.444.061
Provisión para cuentas incobrables		(<u>27.321</u>)	(<u>9.958</u>)
Subtotal		1.783.854	1.434.103
Otras cuentas y documentos por cobrar		106.769	222.212
Préstamos a empleados		<u>0</u>	<u>1.810</u>
Total		<u>1.890.623</u>	<u>1.658.125</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación de hasta 113 días plazo.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	9.958	20.404
Castigos	0	(20.404)
Provisión del año	<u>17.363</u>	<u>9.958</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>27.321</u>	<u>9.958</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Plastigama	392.482	367.391
Rooftec	124.625	116.658
Gypsum	65.304	61.129
Intaco	21.363	19.997
Cubiertas onduladas	18.256	17.089
Proyectos en curso	45.050	0
Otros	<u>22.713</u>	<u>21.261</u>
Total	<u>689.793</u>	<u>603.525</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario impuesto renta corriente	128.467	61.007
Crédito tributario impuesto renta acumulado	44.191	103.851
Anticipo de impuesto a la renta	0	122.509
Seguros anticipados	11.376	8.226
Garantías aduaneras	<u>9.667</u>	<u>9.667</u>
Total	<u>193.701</u>	<u>305.260</u>

8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

. . . . 2016							
	%	Saldos al	Recibido en			Saldos al	
	Deprec.	31-dic-15	Adiciones	dación pago	Ventas	Revaluación	31-dic-16
(US dólares)							
Terrenos		236.946				103.996	340.942
Edificios	3	263.054		60.000		130.059	453.113
Vehículos	20	282.168	24.609	19.500	(4.000)	158.911	481.188
Equ. de computación	33	52.608	8.292				60.900
Muebles y enseres	10	19.548					19.548
Equipos de oficina	10	7.019					7.019
Herramientas	10	624					624
Subtotal		861.967	32.901	79.500	(4.000)	392.966	1.363.334
Depre. Acumulada		(270.413)	(55.005)	0	120	0	(325.298)
Total		<u>591.554</u>	<u>(22.104)</u>	<u>79.500</u>	<u>(3.880)</u>	<u>392.966</u>	<u>1.038.036</u>

. . . . 2015				
	%	Saldos al	Saldos al	
	Depre.	31-dic-14	Adiciones	31-dic-15
(US dólares)				
Terrenos		236.946		236.946
Edificios	3	263.054		263.054
Vehículos	20	236.463	45.705	282.168
Equipos de computación	33	51.694	914	52.608
Muebles y enseres	10	19.548		19.548
Equipos de oficina	10	7.019		7.019
Herramientas	10	624		624
Subtotal		815.348	46.619	861.967
Depreciación acumulada		(255.084)	(15.329)	(270.413)
Total		<u>560.264</u>	<u>31.290</u>	<u>591.554</u>

Durante los años 2016 y 2015 no fue necesario reconocer pérdida por deterioro, ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están convenidos como sigue:

	Vencimiento hasta	% de interés	2016	2015
(US dólares)				
Banco Bolivariano S. A (Factoring)	23/03/17	9,52	194.497	0
Banco Bolivariano S. A.	07/03/18	9,63	159.722	0
Cooperativa Caja (Factoring)	29/12/17	15,95	188.101	180.794
Banco Pichincha C. A.	19/10/17	8,95	182.660	75.823
Banco de Machala S. A.	12/09/19	8,95	37.063	21.435
Banco de Guayaquil S. A.	26/09/18	11,23	34.287	51.050
Cooperativa Caja	10/09/18	11,05	18.712	94.664

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Banco Internacional C. A.	09/05/16	0	43.029
Préstamos relacionadas	(nota 21)	701.255	611.930
Préstamos de terceros	(a)	469.847	548.300
Sobregiro contable		<u>12.588</u>	<u>0</u>
Total		<u>1.998.732</u>	<u>1.627.025</u>
Porción corriente		<u>750.377</u>	<u>405.446</u>
Porción no corriente		<u>1.248.355</u>	<u>1.221.579</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos recibidos de terceros no tienen fecha de vencimiento, causan el 10% de interés anual, y están conformados como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Sra. Alicia Carrasco Carrasco	174.048	200.000
Sra. Rita Muñoz Carrasco	150.799	150.799
Sr. Diego Javier Malo Toral	100.000	120.001
Sra. Genoveva Malo de Vega	45.000	45.000
Sr. Alberto Malo	0	30.000
Sr. Enrique Toral	<u>0</u>	<u>2.500</u>
Total	<u>469.847</u>	<u>548.300</u>

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Proveedores nacionales	(a) 1.284.448	1.133.134
Otras cuentas por pagar	<u>930</u>	<u>7.465</u>
Total	<u>1.285.378</u>	<u>1.140.599</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde principalmente a: Mexichem Ecuador S. A., Rooftec Ecuador S. A., Eternit Ecuatoriana S. A., Sistemas Construlivianos Cía. Ltda., Intaco Ecuador.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	10.585	6.204
Beneficios sociales	20.870	21.838
Sueldos por pagar	<u>23.065</u>	<u>15.103</u>
Total	<u>54.520</u>	<u>43.145</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	21.838	16.706
Provisiones	72.835	84.679
Pagos	(62.603)	(79.547)
Reversos	(11.200)	0
Saldo final, diciembre 31	<u>20.870</u>	<u>21.838</u>

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2016 y 2015, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 40 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,95%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2016 y 2015 fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	45.422	9.595	55.017
Provisión		6.087	6.087
Pagos	(5.887)	—	(5.887)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	39.535	15.682	55.217
Pagos		(2.145)	(2.145)
Costo laboral	(10.416)	3.468	(6.948)
Provisión adicional		2.145	2.145

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Costo financiero	1.012	712	1.724
Efecto liquidaciones anticipadas	(3.386)	(1.488)	(4.874)
Saldos al 31 diciembre de 2016	<u>26.745</u>	<u>18.374</u>	<u>45.119</u>

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVASCapital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende a USD 417.600 conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. REAVALÚO DE INMUEBLES Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Junta General de Socios aprobó el efecto del reavalúo de los inmuebles y vehículos de sus propiedad realizado por perito debidamente calificado, y su registro en la cuenta patrimonial "superávit por revaluación"; también autorizó el castigo de ciertas cuentas del activo con efecto a la cuenta patrimonial "superávit por revaluación"; el detalle del reavalúo y posterior castigo de cuentas es el siguiente:

	(US dólares)
Avalúo terrenos	103.996
Avalúo edificios	130.059
Avalúo vehículos	<u>158.911</u>
Total avalúo con afectación al patrimonio	392.966
Castigo de cuentas por cobrar varias	(185.801)
Castigo de cuentas por cobrar a terceros	(36.274)
Castigo anticipo impuesto renta año 2015	(122.509)
Total castigo de cuentas y ajuste	(344.584)
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>48.3822</u>

15. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2016 y 2015, fueron originadas como sigue:

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Ventas de mercadería	10.280.917	8.356.627
Ventas de proyectos	262.862	421.330
Descuentos y devoluciones	(<u>1.076.779</u>)	(<u>761.425</u>)
Total	<u>9.467.000</u>	<u>8.016.532</u>

16. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2016 y 2015 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías	603.525	846.138
(+) Compras netas del año	<u>8.314.005</u>	<u>6.778.800</u>
Disponible para la venta	8.917.530	7.624.938
(-) Inventario final	(<u>644.743</u>)	(<u>603.525</u>)
Costo de ventas	<u>8.272.787</u>	<u>7.021.413</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos	127.453	111.926
Gastos no deducibles	96.184	12.910
Comisiones y bonos	65.109	54.069
Depreciaciones y amortizaciones	56.770	44.588
Beneficios sociales	48.547	41.769
Transporte	39.618	12.420
Mantenimiento y reparaciones	36.278	36.507
Aporte patronal	25.948	22.687
Seguridad y guardianía	22.208	20.972
Impuestos y contribuciones	21.808	7.328
Horas extras	20.998	20.726
Provisión cuentas incobrables	17.363	9.958
Combustibles y lubricantes	14.398	13.860
Arriendos y alquiler	14.321	19.540
Seguros y reaseguros	13.018	20.144
Servicios básicos	12.798	19.871
Gasto de gestión y viajes	9.218	13.243
Otros gastos menores	<u>47.135</u>	<u>41.498</u>
Total	<u>689.172</u>	<u>524.016</u>

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos	125.560	147.248
Beneficios sociales	32.445	35.191
Aporte patronal	16.817	18.837
Comisiones y bonos	13.023	13.093
Seguros y reaseguros	11.276	11.626
Servicios básicos	8.986	14.685
Servicios prestados	8.967	9.942
Mantenimiento y reparaciones	7.238	8.973
Gasto de gestión y viajes	4.577	3.427
Combustibles y lubricantes	3.933	3.071
Horas extras	1.933	1.340
Otros gastos menores	<u>20.865</u>	<u>14.054</u>
Total	<u>255.620</u>	<u>281.487</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Intereses pagados a terceros	136.178	119.729
Intereses bancarios	87.755	87.597
Comisiones y servicios bancarios	<u>12.642</u>	<u>11.214</u>
Total	<u>236.575</u>	<u>218.540</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	70.567	41.357
(-) provisión participación empleados (15%)	(10.585)	(6.204)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>96.251</u>	<u>13.304</u>
Base imponible para impuesto a la renta	156.233	48.457

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Impuesto a la renta causado	A	<u>34.371</u>	<u>10.661</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)		<u>54.281</u>	<u>59.866</u>
Anticipo pagado		0	0
Retenciones del año	B	<u>128.467</u>	<u>61.007</u>
Crédito tributario años anteriores	C	<u>41.191</u>	<u>103.658</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	(A - B - C)	<u>(115.377)</u>	<u>(104.799)</u>

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.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	2016	2015
<u>Préstamos relacionados</u>		(US dólares)	
Toral Amador Francisco Xavier	Socio	617.237	501.451
Toral Muñoz Francisco José	Socio	13.539	40.000
Toral Muñoz Carmen Alicia	Socio	<u>70.479</u>	<u>70.479</u>
Total	(nota 9)	<u>701.255</u>	<u>611.930</u>
<u>Transacciones comerciales</u>			
Ventas Toral Muñoz Francisco	Socio	4.320	0
Ventas Toral Amador Francisco	Socio	<u>3.580</u>	<u>0</u>
Total		<u>7.900</u>	<u>0</u>

22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****23. 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 tres tipos de riesgo:

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. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de los Socios los cuales causan interés con tasa fija y no tienen fecha de vencimiento.

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 precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el 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 la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes. 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

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

El índice de liquidez del 1,23% (1,56% en el 2015) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	22.340				22.340
Cuentas y docs. por cobrar	<u>1.321.366</u>	<u>478.592</u>	<u>11.217</u>	<u>106.769</u>	<u>1.917.944</u>
Total activos financieros	<u>1.343.706</u>	<u>478.592</u>	<u>11.217</u>	<u>106.769</u>	<u>1.940.284</u>
Pasivos financieros					
Sobregiro contable	12.588				12.588
Obligaciones bancarias	458.172	71.008	214.165	71.697	815.042
Préstamos con terceros				1.171.102	1.171.102
Proveedores y cuentas por pagar	<u>831.515</u>	<u>453.092</u>	<u>771</u>		<u>1.285.378</u>
Total pasivos financieros	<u>1.302.275</u>	<u>524.100</u>	<u>214.936</u>	<u>1.242.799</u>	<u>3.284.110</u>

24. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 31 de marzo de 2017 (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 2016 o que requieran ajustes o revelación.

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**A la Junta General de Socios de
CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, 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.

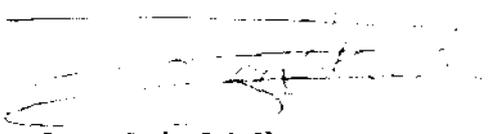
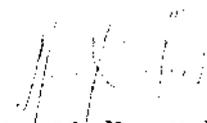
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de 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.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cia. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666
Héctor Medina Culcay
Supervisor
Registro CPA. No. 35.655

Cuenca, 31 de marzo de 2017

CONSTRUGYPSUM CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

Pág. No.

Auditoria preliminar al 31 de octubre

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

Proceso de cobranzas, deficiencias en el control interno	3
Revalorización de inmuebles y vehículos, consideración	4
Registros contables pendientes de regularización	5
Cuentas por cobrar, pendientes de castigo	6
Insuficiente provisión para cuentas incobrables	7
Contabilización incorrecta del Proyecto Gasvesubio	8
Costo de ventas no reconocido por las ventas anticipadas	9
Ajuste incorrecto en otros ingresos	10
Provisión para jubilación patronal y desahucio, consideración	11
Pérdidas acumuladas, compensación	12
Conciliaciones bancarias, observaciones	13
SalDOS contables, presentación inadecuada	14
Anexos contables, observaciones	15 - 16
Seguros prepagados, registro inadecuado	17
Activos fijos, consideraciones	18
Préstamos de relacionados, inexistencia de documentación	19
Obligaciones financieras, inadecuada clasificación	20
Pasivos laborales, diferencias	21 - 22

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Impuesto a la renta del año 2015, reconocimiento incorrecto	23
ATS no conciliados con las declaraciones	24

ASPECTOS LABORALES Y DE SISTEMAS

Personal con discapacidad, falta de contratación	25
Expediente de personal, observaciones	26
Cuentas de usuario, administración	27
Equipos servidores, observaciones	28
RespalDOS de información, observaciones	29
Terminal de usuario, consideraciones	30

Auditoria final al 31 de octubre

ASPECTOS CONTABLES

Sobregiro contable, reclasificación	31
Cuenta de ahorros, no registrada	32
Conciliaciones bancarias no proporcionadas	33
Inversiones realizadas, consideración	34
Pasivo por impuesto diferido, no reconocido	35
Activo fijo, reclasificación	36
SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	37

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

Proceso de cobranzas, deficiencia en el control interno

Los estados financieros de la Compañía y el anexo de cuentas por cobrar reportan valores pendientes de cobro a ex empleados, principalmente vendedores que indebidamente utilizaron el efectivo recaudado de los clientes; esta situación nos obligó a conocer con mayor profundidad el proceso de cobranzas que la Compañía tiene implementado, de lo cual determinamos las siguientes debilidades de control:

1. Inexistencia de control a la emisión adecuada de los recibos de cobro que los vendedores entregan a los clientes cuando cancelan sus deudas, fuimos informados que los vendedores únicamente llenan el recibo original dejando en blanco la copia, este hecho no es controlado en el departamento de cobranzas.
2. Ausencia de conciliación entre los valores cobrados y entregados por lo vendedores con los depósitos realizados.
3. Ausencia de seguimiento de las cuentas por cobrar por parte del departamento de cobranzas, identificamos que no realizan llamadas a los clientes para gestionar el pago o por lo menos para recordar que la cuenta está vencida.

Consideramos que el departamento de cobranzas no ha realizado un adecuado control y seguimiento de la cartera, lo cual ha originado que la Compañía mantenga cuentas por cobrar de años anteriores y cuentas por cobrar a ex empleados por uso indebido de las cobranzas.

Para evitar que la Compañía continúe reconociendo pérdidas innecesarias por la falta de control en el departamento de cobranzas, recomendamos adoptar los siguientes procedimientos de control:

1. Verificación diaria de los recibos de cobro entregados a los vendedores, proceso que puede ser realizado por el analista financiero.
2. Confirmaciones regulares de saldos a los clientes que permitan conocer el monto adeudado a la Compañía.
3. Aviso preventivo de la cuota pendiente de pago a los clientes a fin de evitar casos de mora.
4. El jefe de cobranzas debe tener total y pleno conocimiento de los clientes, además debe realizar análisis periódicos del listado de cartera que reporta el sistema.

Seguimiento auditoría final

La Administración se encuentra implementando todos estos controles dentro del proceso de cobranzas.

Revalorización de inmuebles y vehículos, consideración

Con la adopción de las NIIF en el año 2012 la Compañía adoptó el “método de reavalúo” para valorar los activos fijos, y en esa fecha realizó la revaluación de los bienes inmuebles (terreno y edificio).

Revisado el anexo de activos fijos, determinamos la existencia de vehículos que a la fecha están totalmente depreciados y que sin embargo continúan en uso, por lo que consideramos que los estados financieros deben reconocer su costo y su desgaste.

La NIC 16 Propiedad Planta y Equipo señala que las revaluaciones deben realizarse con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros no difiera significativamente del valor razonable, lo que dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables, como se indica:

“...Algunos elementos de propiedades, planta y equipo experimentan cambios significativos y volátiles en su valor razonable, por lo que necesitarán revaluaciones anuales. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes las revaluaciones hechas cada tres o cinco años...”

Recomendamos la contratación de un perito valuador debidamente calificado para que proceda con la valuación de los inmuebles y vehículos, que una vez realizada será de conocimiento y aprobación por parte de la Junta General de Socios.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Registros contables pendientes de regularización

Los estados financieros de la Compañía incluyen los siguientes registros que deben ser regularizados:

1. En febrero de 2016 se activó una casa de vivienda ubicada en la parroquia El Valle, inmueble recibido como parte de pago por un ex empleado por irregularidades cometidas, siendo la contrapartida del asiento la cuenta de pasivo "Proveedores". El hecho mencionado se debe a que la Compañía no reconoció el derecho de cobro al ex empleado en el activo, sino que erróneamente lo registró en el pasivo. A la fecha con la recepción del inmueble la cuenta por cobrar al ex empleado asciende a USD 97.509
2. Como parte de pago de un cliente se recibió una pintura, sin embargo, no ha sido reconocida en los estados financieros.

Para que los estados financieros de la Compañía reporten saldos adecuados y así evitar que la opinión del auditor externo sobre los estados financieros se modifique, recomendamos:

1. Reconocer en los estados financieros la cuenta por cobrar al ex empleado, cuya contrapartida es la cuenta del pasivo "proveedores"; registro que a la vez permitirá en el proceso judicial evidenciar la cuenta por cobrar. Posterior a ello acreditar la cuenta por cobrar contra la cuenta "propiedades de inversión", reflejando así la recepción del inmueble recibido.
2. Reconocer como una propiedad de inversión la pintura recibido del cliente cuya contrapartida es la cuenta por cobrar al cliente.

Seguimiento auditoría final

Punto 1. Cumplido parcialmente, ya que el bien se encuentra registrado dentro de propiedad, planta y equipo y no se ha clasificado como propiedad de inversión.

Punto 2. Continua observación, aún no se ha reconocido dentro de los estados financieros la pintura recibida ya que se desconoce el valor razonable para proceder al registro.

Cuentas por cobrar, pendientes de castigo

De la revisión a las cuentas por cobrar reportadas en los estados financieros al 31 de octubre de 2016, determinamos las siguientes cuentas que no representan derechos de cobro y/o son incobrables:

1. Cuentas por cobrar a empleados por USD 1.810, que proviene del año 2013 y que corresponde a un valor adeudado por un ex empleado, que la consideramos incobrable.
2. "Cuentas por cobrar varias" reporta saldo de USD 185.938, fuimos informados que este valor surgió de una serie de ajustes contables realizados en años anteriores, por lo que no existe probabilidad de recuperación.
3. Cuenta por cobrar a Matcoyanuncay Cía. Ltda., (Compañía relacionada) por USD 36.274; la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros reporta que la compañía fue disuelta por inactividad el 01 de julio de 2016 mediante Resolución No. SCVS.IRC.16.00271.
4. La cuenta "Anticipo Impuesto a la Renta", acumula valores por el anticipo del impuesto a la renta pagado en los años 2013, 2014 y 2015 por USD 122.509.

Para que los estados financieros de la Compañía reporten saldos realizables, recomendamos:

1. Determinar oportunamente los valores adeudados por los empleados que se retiran de la Compañía previo a la elaboración de las actas de finiquito para el cruce de cuentas; con el saldo de USD 1.810 proceder con su castigo contable.
2. Proceder con el castigo contable de las cuentas contables "cuentas por cobrar varias" y "Matcoyanuncay" por USD 185.938 y USD 36.274, respectivamente, utilizando para ello la cuenta del patrimonio "resultados acumulados", pues no existe derecho de cobro.
3. Debido a que los anticipos pagados en años anteriores constituyen impuesto a la renta definitivo y que no son sujetos de devolución, proceder con el castigo contable utilizando para ello la cuenta del patrimonio "resultados acumulados".

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Insuficiente provisión para cuentas incobrables

La cartera de crédito de la Compañía reporta saldos pendientes de cobro desde el año 2011 hasta el año 2015 por USD 130.878, valor que representa el 8% de la cartera total al 31 de octubre de 2016, la provisión constituida a esa fecha es USD 9.958 que apenas representa el 8% de la cartera en riesgo; el detalle de la antigüedad de la cartera en riesgo es el siguiente:

Año	Cartera vencida (US Dólares)
2011	291
2012	6
2013	106.592
2014	12
2015	23.977
Total	130.878

Con respecto a la cartera vencida que proviene del año 2013, determinamos que aproximadamente USD 16.000 son incobrables; y, respecto a la cartera incobrable del año 2015 evidenciamos que un buen porcentaje ha sido recuperado.

Al respecto el numeral 11 del Art. 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario indica:

"...La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;*
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;*
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;*
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,*
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada..."*

Por lo expuesto recomendamos:

1. Identificar los valores que efectivamente representan derechos de cobro, e iniciar una campaña agresiva de recuperación de esa cartera.
2. Una vez que determinen la cartera que será incobrable, proceder con su castigo utilizando para ello la provisión constituida y la diferencia reconocerlo como un gasto del período, conforme la normativa contable y tributaria vigente.
3. Constituir una provisión adecuada que permita cubrir el riesgo de incobrabilidad.

Seguimiento auditoría final

La Administración realizó un análisis de la cartera, por lo que constituyó mayor provisión teniendo al 31 de diciembre una provisión para incobrables de USD 27.321.

Contabilización incorrecta del Proyecto Gasvesubio

En el año 2014 la Compañía inició la construcción de una planta clarificadora para la empresa Gasvesubio, y el 29 de septiembre de 2016 como parte de la construcción del proyecto canceló USD 45.050 por la compra de una planta “calificadora modular compacta de agua caudal” valor reconocido en el estado de resultados como un gasto de suministros y materiales; en adición, el proyecto no ha sido entregado al cliente, tampoco ha sido facturado el 100% del valor del Proyecto.

Tanto las NIIF como las normas tributarias reconocen la contabilidad de construcciones, en tal sentido las obras en proceso deben ser contabilizadas como una cuenta del activo “construcciones en curso” y al final de cada año en función del avance de la obra reconocer tanto el ingreso como el costo.

En adición, el Marco Conceptual de las NIIF, respecto al reconocimiento de gastos, en la parte pertinente señala:

“...Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso, al que se denomina comúnmente correlación de costos con ingresos de actividades ordinarias, implica el reconocimiento simultáneo o combinado de unos y otros, si surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros sucesos; por ejemplo, los

diversos componentes de gasto que constituyen el costo de las mercancías vendidas se reconocen al mismo tiempo que el ingreso derivado de la venta de los bienes...”

Por lo expuesto y en consideración a que los años 2014 y 2015 fueron auditados y liquidados, recomendamos reconocer el pago realizado en el año 2016 de USD 45.050 como una cuenta del activo “Obras en proceso” y cuando se concluya el proyecto se reconozcan tanto el ingreso como el costo.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Costo de ventas no reconocido por las ventas anticipadas

Es política comercial de la Compañía al final de cada año realizar ventas anticipadas, que consiste a pedido de ciertos clientes en emitir la factura y reconocer en diciembre el ingreso, sin embargo, los materiales son entregados en el siguiente mes es decir en enero y en este mes se reconoce el costo de ventas.

Basados en la política comercial, en enero de 2016 la Compañía reconoció USD 78.545 como costo de ventas de materiales, que corresponde a ventas anticipadas realizadas en diciembre de 2015.

El Marco Conceptual de las NIIF, en su parte pertinente señala:

"...Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso, al que se denomina comúnmente correlación de costos con ingresos de actividades ordinarias, implica el reconocimiento simultáneo o combinado de unos y otros, si surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros sucesos; por ejemplo, los diversos componentes de gasto que constituyen el costo de las mercancías vendidas se reconocen al mismo tiempo que el ingreso derivado de la venta de los bienes..."

Consideramos que los registros contables por las ventas anticipadas son incorrectos y no están apegadas a los normas contables y tributarias vigentes, por lo que recomendamos reconocer el costo de ventas (provisión) por las facturas anticipadas.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Ajuste incorrecto en otros ingresos

La cuenta "Ingresos varios" esta subvaluada por USD 71.454, como consecuencia del ajuste realizado el 01 de enero de 2016, cuya contrapartida es la cuenta del pasivo "Prestamos socios y accionistas".

Las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto al reconocimiento del ingreso indican:

"...Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos..."

Y en cuanto al reconocimiento del gasto manifiestan:

"...Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos..."

Por lo expuesto y en función a los criterios de reconocimiento establecidos en las NIIF, recomendamos revertir el asiento realizado el 01 de enero de 2016; y para registrar la deuda que la Compañía mantiene con el Socio reconocer un gasto por los USD 71.454 que deberá ser considerado en la conciliación tributaria como "no deducible".

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Provisión para jubilación patronal y desahucio, consideración

Los estados financieros de la Compañía al 31 de octubre de 2016 reportan provisión para jubilación patronal y desahucio por USD 39.535 y USD 13.536, respectivamente que fueron constituidas desde años anteriores en base a un estudio actuarial practicado por un profesional no calificado por los entes de control tal como lo establece el literal f), numeral 1) del Art. 28 del Reglamento a la Ley de Régimen tributario Interno, que en la parte pertinente señala:

"... Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda..."

En adición, al 31 de octubre de 2016 la Compañía no dispone del estudio actuarial correspondiente al año 2016 efectuado por un actuario calificado, consecuentemente, no ha establecido la provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio para sus empleados dentro de sus estados financieros.

Recomendamos contratar la elaboración del estudio actuarial con un actuario calificado, con el fin de reconocer las obligaciones patronales de largo plazo que mantiene la Compañía y para que el gasto a reconocer en los estados financieros sea considerado como "deducible".

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Pérdidas acumuladas, compensación

El numeral 6 del Art. 361 de la Ley de Compañías menciona:

"...Art. 361. Las compañías se disuelven:

6. Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comodita en acciones y de economía mixta, por pérdida del total de reservas y de la mitad o más del capital..."

Los estados financieros de la Compañía al 31 de octubre de 2016 reportan los siguientes saldos contables:

	USD dólares
Pérdidas acumuladas	(534.194)
Capital social	417.600
Reserva legal	11.928
Utilidades acumuladas	145.574
Resultado por adopción NIIF	252.835

Consideramos importante indicar que la pérdida acumulada fue declarada en el año 2015 en el casillero 612 del formulario 101.

Con los antecedentes expuestos, la Compañía estaría en causal de disolución, pues las pérdidas acumuladas superan al capital social más la reserva legal, tal como lo establece la norma societaria descrita.

Para evitar la aplicación de la disposición societaria de causal de disolución, recomendamos compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades de ejercicios anteriores que suma USD 145.574, y con el resultado por adopción NIIF por USD 252.835; registro contable que no afecta el patrimonio neto y permitirá que el saldo de las pérdidas acumuladas disminuya a USD 135.785; estas compensaciones deben ser aprobadas por la Junta General de Socios.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Conciliaciones bancarias, observaciones

De la revisión a las conciliaciones bancarias, determinamos las siguientes observaciones:

1. Cheques girados y no cobrados mayores a trece meses:

Fecha	Beneficiario	# Cheque	Banco	US dólares
02/02/2015	Herederos de Marina del Pozo	3920	Austro	7
15/04/2015	Vásquez Aguilera Ana	4047	Austro	6
27/05/2015	RU y RN	9291	Pichincha	14

Los cheques detallados, a la fecha de la de este informe perdieron validez, según lo que establece el Art. 517 del Código Orgánico Monetario y Financiero que señala:

"...El girado puede pagar un cheque aún después de expirados los plazos establecidos en el artículo 493 y dentro de los trece meses posteriores a la fecha de su emisión..."

2. Las conciliaciones bancarias de enero a octubre no incluyen la firma de la persona encargada de su revisión y aprobación.

Por lo expuesto, recomendamos:

1. Reconocer como un pasivo los cheques girados y no cobrados mayores a trece meses y gestionar ante los acreedores las razones del no cobro.
2. Suscribir las conciliaciones bancarias por los responsables de su revisión y aprobación.

Seguimiento auditoría final

Punto 1: Cumplida

Punto 2: Continúa observación

Saldos contables, presentación inadecuada

Los estados financieros de la Compañía al 31 de octubre de 2016, reportan los siguientes saldos inconsistentes:

1. El activo exigible incluye la cuenta "*Inversiones realizadas*" por USD 19.248 que corresponde a depósitos de ahorros mantenidos en la Cooperativa Multiempresarial.
2. La cuenta contable "*Garantías Importaciones*" por USD 9.667 proviene del año 2013 y corresponde a una garantía entregada para la importación de techos a Onduline, sin embargo, de lo manifestado por el contador no se mantienen relaciones comerciales con el proveedor desde el año 2014; estando pendiente la recuperación de la garantía.
CONTINUA
3. El activo intangible incluye la cuenta "*Seguros Prepagados*" clasificación que no cumple los criterios para ser reconocidos como intangible.

Por lo expuesto recomendamos:

1. Reclasificar los depósitos de ahorro al activo disponible, así como reconocer el valor de los seguros en el activo pagado por anticipado.
2. Realizar las gestiones necesarias para la recuperación de la garantía, y si no existe la probabilidad de recuperar proceder con la baja respectiva.

Seguimiento auditoría final

Punto 1: Cumplida parcialmente, se reclasificó el ahorro programado mantenido en la Cooperativa Multiempresarial; sin embargo al 31 de diciembre la cuenta "*Inversiones realizadas*" presenta un saldo de USD 19.168, solicitamos al Jefe Financiero un detalle de los rubros que conforman esta cuenta y a la fecha de presentación de este informe no nos fue proporcionado dicha información.

Punto 2: Continúa observación.

Punto 3: Cumplida

Anexos contables, observaciones

De la revisión a los anexos contables proporcionados por la Compañía, determinamos las siguientes observaciones:

1. El anexo de clientes no está conciliado con los estados financieros, reportando una diferencia por USD 6.981.
2. El anexo de proveedores difiere de los estados financieros por USD 97.509, la diferencia corresponde al valor pendiente de cobro al Sr. Pedro Argudo ex empleado de la Compañía que incorrectamente fue reconocido en la cuenta proveedores.
3. El anexo de cuentas por pagar reporta los siguientes proveedores pendientes de pago que suman USD 1.505 y que corresponde a compras canceladas por el Presidente de la Compañía, debiendo reportar la cuenta por pagar al Ing. Francisco Toral por ese valor:

Proveedor	US dólares
Marlene Chica Arizaga	14
Gerardo Sánchez Balarezo	32
Netafim Ecuador S. A.	52
Registro de la Propiedad	130
Gerardo Ortiz & Hijos	155
Construgypsum Cía. Ltda.	327
Mario Bermeo Alvarado	381
Zacarías Murillo Posligua	414

4. El reporte de inventarios reporta una diferencia de USD 57 con respecto a los estados financieros e incluye indebidamente los siguientes ítems:

Descripción	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Arriendo oficina enero 15	99	0,001	0,99
Transporte	773	0,8116	627,37
Transporte	5000027	0,0001	500,00

5. El anexo de facturación reportando una diferencia de USD 2.578 con respecto a los estados financieros.

Por lo expuesto recomendamos:

1. Reconocer la cuenta por cobrar al señor Pedro Argudo, ajustando la cuenta proveedores.
2. Reclasificar los valores pendientes de pago como una obligación al Ing. Francisco Toral, y en el caso de que no vaya a existir el pago, reconocer los valores como otros ingresos.
3. Identificar el origen de las diferencias y proceder con los ajustes, además adoptar políticas de revisión y supervisión contable.

Seguimiento auditoría final

Punto 1, 2 y 3: Cumplidos

Punto 4: Al 31 de diciembre de 2016 el reporte de inventarios presenta una diferencia de USD 5 con respecto a los estados financieros.

Punto 5: Al 31 de diciembre de 2016 el anexo de facturación reporta una diferencia de USD 5.076 con respecto a los estados financieros.

Seguros prepagados, registro inadecuado

Es política contable de la Compañía registrar por el método del devengado únicamente las pólizas de seguros pagadas con tarjeta de crédito a 12 meses, las demás pólizas son registradas por el método del efectivo, situación que inobserva las NIIF que disponen que el gasto se registre por el método del devengado.

Con el propósito de que los estados financieros mensuales sean elaborados en apego a la normativa contable vigente y que reflejen saldos adecuados, recomendamos reconocer el gasto por el método del devengado.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Activos fijos, consideraciones

De la revisión al anexo de activos fijos y sus correspondientes cuentas en los estados financieros, determinamos las siguientes observaciones:

1. El anexo de activos no detalla los bienes incluidos en las siguientes cuentas:

Activos	(US Dólares)
Muebles y enseres	19.548
Herramientas	624
Equipo de oficina	7.019
Equipo de Computación	41.329
Software	4.500
Vehículos	132.613
Total	205.633

2. En el mes de octubre se realizó la venta de un vehículo por USD 4.000, sin embargo, la Compañía no emitió la factura correspondiente.
3. El anexo reporta el activo fijo "*Marcas*" que al 31 de octubre de 2016 está totalmente amortizado.
4. El anexo incluye el rubro "*Patentes*" que presenta una carga inicial de USD 5.529, que corresponde a compra de licencias Office.

Por lo expuesto recomendamos:

1. Elaborar el anexo de activos fijos que incluya todos los bienes y demás activos debidamente valorados y en adelante actualizarlo periódicamente.
2. En la venta de bienes considerados como activos fijos emitir el comprobante de venta respectivo.
3. Dar de baja el activo "*Marcas*" contra la amortización acumulada; además de renombrar la cuenta "*Patentes*" por "*Licencias*".

Seguimiento auditoría final

Cumplida, excepto el punto 2 que continúa pendiente

Préstamos de relacionados, inexistencia de documentación

De la revisión a los documentos de respaldos las deudas que mantiene la Compañía con relacionados, no evidenciamos documentos que respalden las siguientes operaciones:

1. Préstamos recibidos de los socios: Toral Amador Francisco Xavier por USD 617.237, y Toral Muñoz Francisco José por USD 16.689.
2. Préstamos recibidos de terceros:

Relacionado	US Dólares
Carrasco Carrasco Alicia	181.356
Muñoz Carrasco Rita	150.799
Malo Vega Genoveva	45.000
Malo Toral Diego	<u>100.000</u>
Total	<u>477.155</u>

Al respecto debemos indicar que los pagarés permiten establecer: plazo, tasas de interés y condiciones particulares de cada obligación, con lo cual se evitan cualquier tipo de errores u omisiones, por lo que recomendamos elaborar los documentos que respalden los préstamos que mantiene la Compañía con sus socios y relacionados.

Seguimiento auditoría final

Continúa observación

Obligaciones financieras, inadecuada clasificación

Las NIIF establecen que una entidad clasificará los pasivos financieros en corrientes y no corrientes, entendiéndose como corrientes la porción del pasivo que deberá liquidarse en los próximos doce meses y como no corriente los vencimientos posteriores a 12 meses. Sin embargo, los estados financieros de la Compañía al 31 de octubre de 2016 reportan las siguientes obligaciones financieras como no corriente en su totalidad:

No Operación	Institución financiera	USD dólares	Vencimiento
242252900	Banco Pichincha	50.000	04/02/2017
243511300	Banco Pichincha	70.000	01/03/2017
248707800	Banco Pichincha	75.000	16/06/2017
256180600	Banco Pichincha	135.000	19/10/2019
18092014	Banco Guayaquil	69.373	26/09/2018
1498794	Cooperativa Alfonso Jaramillo	180.000	09/12/2016
1504418	Cooperativa Alfonso Jaramillo	30.000	10/09/2018
592537	Banco de Machala	40.000	12/09/2019
261711	Banco Bolivariano	100.000	01/02/2018
263069	Banco Bolivariano	105.000	07/03/2018

Por lo expuesto y con el propósito de presentar los pasivos financieros acorde a las normas contables, recomendamos realizar la reclasificación de la obligación financiera en corto y largo plazo.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Pasivos laborales, diferencias

De la revisión y conciliación de los pasivos laborales con las planillas de aportes al IESS, con los roles de pago y registros contables, determinamos las siguientes observaciones:

1. Diferencias entre roles de pagos y planillas de aportes al IESS debido a que no se realizó el aviso de nuevo sueldo en el IESS:

Mes	Valores según		Diferencias
	Planillas IESS	Rol de Pagos (US dólares)	
Enero	33.573	33.560	13
Febrero	32.889	32.883	6
Marzo	34.042	34.068	(26)
Junio	34.277	34.301	(24)
Julio	32.482	32.803	(321)
Agosto	31.337	31.886	(549)
Septiembre	29.463	29.712	(249)

2. Con fecha 31 de octubre fue realizado un ajuste contable por USD 1.180 incrementando la cuenta de "gasto sueldos" cuyo concepto es "*Registro ajuste cuenta sueldos por pagar y descuento empleados años 2015*"; se solicitó al contador el documento que sustenta el registro, sin embargo, no fue proporcionado.
3. La provisión del décimo cuarto sueldo fue realizada considerando el sueldo básico unificado vigente en el año 2015; comunicamos a la Coordinadora de Talento Humano quien procedió a parametrizar en el sistema el salario básico del año 2016. CUMPLIDA
4. Los anticipos de sueldos y préstamos a empleados se registran en la cuenta del pasivo "*Sueldos por pagar*", por lo que al 31 de octubre de 2016 la partida presenta un saldo deudor de USD 2.089; según lo manifestado por el Contador la situación se debe a que el sistema se encuentra parametrizado en esa forma. CUMPLIDA
5. Consideramos que la provisión para vacaciones al 31 de octubre por USD 20.985, está sobrevalorada en aproximadamente USD 7.000; debido a que la Compañía no amortiza la provisión cuando los empleados toman sus vacaciones. CUMPLIDA

Por lo expuesto recomendamos:

1. Implementar políticas de conciliación de valores reportados en las planillas de pago al IESS con los valores en roles de pago.
2. Estimar el pasivo por vacaciones que debe reflejar los estados financieros, y la diferencia registrarlo en el estado de resultados.
3. Realizar los ajustes contables pertinentes que regulen las situaciones indicadas, además de la revisión permanente de los saldos contables.

Seguimiento auditoría final

Punto 1: Cumplida parcialmente para los meses de noviembre y diciembre.

Punto 2: Continúa observación

Puntos 3, 4 y 5: Cumplidos

ASPECTOS TRIBUTARIOS**Impuesto a la renta del año 2015, reconocimiento incorrecto**

La norma tributaria establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor al anticipo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo; la Compañía en el registro contable del formulario 101 consideró como impuesto definitivo al impuesto causado y no al anticipo determinado, así como lo detallamos:

Cuentas	Naturaleza	Debe	Haber
		(US dólares)	
-1- (enero 2016)			
Utilidad del ejercicio 2015	Patrimonio	10.660,57	
Impuesto a la renta por pagar	Pasivo		10.660,57
-2- (abril 2016)			
Impuesto a la renta por pagar	Pasivo	10.660,57	
Crédito tributario de años anteriores	Activo		10.660,57

Los registros contables no observan las disposiciones tributarias vigentes, por lo que recomendamos realizar el siguiente asiento de ajuste con el fin de corregir el error cometido:

Cuentas	Naturaleza	Debe	Haber
		(US dólares)	
-1-			
Resultados acumulados 2015	Patrimonio	46.205,15	
Crédito tributario de años anteriores	Activo		46.205,15

Seguimiento auditoría final

Cumplida

ATS no conciliados con las declaraciones

De la revisión y conciliación de la información reportada al SRI en los ATS y en las declaraciones mensuales de impuestos, determinamos las siguientes diferencias:

1. ATS con el formulario 104:

Mes	Valores según		Diferencia
	ATS	Declaración (US dólares)	
<u>Compras B.I Tarifa 0%</u>			
Mayo	12.620	12.529	91
<u>Ventas B.I Tarifa 14%</u>			
Agosto	686.896	686.981	(85)
<u>Ventas B.I Tarifa 0%</u>			
Agosto	16.215	16.132	83
Octubre	4.024	8.024	(4.000)

2. ATS con el formulario 103:

Mes	Valores según		Diferencia
	ATS	Declaración (US Dólares)	
<u>Casillero 309</u>			
Julio	75	0	75
<u>Casillero 310</u>			
Mayo	27.795	27.704	91
<u>Casillero 332</u>			
Junio	5.175	5.137	38
Julio	6.545	6.371	174
Agosto	5.282	5.249	33
Septiembre	6.297	6.263	34
Octubre	5.787	5.749	38

Recomendamos adoptar como procedimiento de control la conciliación mensual de la información previa a su presentación a la Administración Tributaria, revisar las diferencias y en caso de que aplique efectuar las correspondientes declaraciones sustitutivas.

Seguimiento auditoría final

La Administración analizará las diferencias presentadas y de ser necesario realizará las declaraciones sustitutivas.

ASPECTOS LABORALES Y DE SISTEMAS

Personal con discapacidad, falta de contratación

Al 31 de octubre de 2016, la Compañía cuenta con 38 empleados, sin embargo, no evidenciamos la existencia de por lo menos un empleado con discapacidad, incumpliendo lo que establece el Art. 47 "Inclusión Laboral" de la Ley Orgánica de Discapacidades que menciona:

"...La o el empleador público o privado que cuente con un número de veinticinco (25) trabajadores está obligado a contratar, un mínimo de cuatro por ciento (4%) de personas con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condiciones físicas y aptitudes individuales, procurando los principios de equidad de géneros y diversidad de discapacidades..."

Fuimos informados por parte de la coordinadora de talento humano, que están gestionando la contratación de la persona con discapacidad para el puesto de recepcionista, además que existe la posibilidad de ampararse en el Art. 48 "Sustitutos" de la Ley de Discapacidad; sin embargo y para evitar contingencias laborales, recomendamos que se cuente a la brevedad posible con el personal faltante.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Expedientes de personal, observaciones

1. Los siguientes expedientes de personal no contienen toda la documentación requerida en el Reglamento Interno de Trabajo:

Nombre	Cargo	Fecha de ingreso	Documentos faltantes
Abril León Juan Pablo	Contador	01/09/2004	6
Pintado Bermeo Paola Fernanda	Coordinador de cartera	04/10/2010	6
Carrera Tenorio Viviana Elizabeth	Coordinador proyectos	09/03/2011	6
Domínguez Ronquillo María Gabriela	Vendedor	21/03/2011	6
Chiriboga Campoverde Nube Alexandra	Coordinador logístico	04/07/2011	6
Paucar Dutan Geovanny Antonio	Peón	15/12/2012	4,6
Buestan Zumba Freddy Hernán	Analista financiero	14/07/2014	6
Encalada Mora Nataly Silvana	Recepcionista	01/10/2014	6
Álvarez Vizñay Galo Fernando	Ayudante de bodega	05/02/2015	4,6
Rea Vanegas Santiago Marcelo	Vendedor	01/10/2015	1
Saltos Duchi Cristian Manuel	Chofer	18/01/2016	1
Yaguachi Córdova Kleber Lenin	Chofer	19/01/2016	1,2,3,5
Bueno Bueno Edison Armando	Ayudante de bodega	22/02/2016	1
Chilan Ponce Winsthon Javier	Ayudante de bodega	18/03/2016	1
Sánchez Yunga José Wilfrido	Ayudante de bodega	28/04/2016	3

- 1 Certificado de estudios
- 2 Certificado del trabajo inmediato anterior
- 3 Certificados personales
- 4 Record policial vigente
- 5 Entrevista
- 6 Solicitud de acumulación de décimos

2. El archivo de los expedientes de personal no es el adecuado, pues no cuentan con un orden sistemático y en varios casos se encuentran documentos sueltos.
3. El Reglamento y el Manual de Funciones están desactualizados, pues hacen mención a situaciones y requerimientos que no son aplicados por la Compañía.

Por lo expuesto, recomendamos mantener los expedientes de personal actualizados de conformidad con el Reglamento Interno de la Compañía y demás legislación aplicable, además mantener un adecuado archivo de los documentos del personal; además actualizar la normativa laboral interna.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Cuentas de usuario, administración

De la revisión de las cuentas de usuario del sistema de la Compañía, determinamos las siguientes debilidades de control:

1. La administración para otorgar privilegios en el aplicativo está a cargo de un solo funcionario, quien dispone de acceso total a los módulos del sistema.
2. El aplicativo no valida la creación de contraseñas seguras, es decir que incluyan diversos caracteres (alfabéticos, numéricos, símbolos) y una longitud mínima.
3. El sistema no bloquea la cuenta de usuario cuando se ingresan varias contraseñas incorrectas.
4. Los usuarios no disponen de una opción en el sistema que les permita modificar la contraseña cuando lo requieran.
5. El aplicativo no controla que las claves de acceso se modifiquen con frecuencia.
6. No existe comunicación inmediata al administrador (Contabilidad), para proceder a inactivar las cuentas de personal retirado de la Compañía.
7. Contraseñas deducibles formadas por tres o cuatro caracteres

Lo indicado pueden originar contingencias en la Compañía, además el concentrar privilegios en una sola persona a los accesos totales del sistema incrementa el riesgo de uso indebido de información, y consecuentemente convierte al sistema vulnerable por lo que recomendamos implementar mecanismos de control adecuados que permitan superar las observaciones descritas, y establecer niveles jerárquicos dentro de la administración del sistema, proveyendo únicamente los accesos necesarios a cada uno de los empleados en función a sus actividades.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación

Equipos servidores, observaciones

De la inspección física realizada al área en donde se ubica el rack de servidores constatamos las siguientes debilidades de seguridad:

- El acceso no es restringido, pues acceden al área personal para el almacenamiento de documentación de la Compañía.
- No se dispone de un sistema de enfriamiento.
- Ausencia de controles de temperatura y humedad.
- No cuenta con un extintor de incendios.
- Se dispone de UPS que mantiene la energía por aproximado de 20 minutos, sin embargo, en caso de un corte eléctrico prolongado se detendrían las actividades.
- La opción "Recordar contraseña" que permite el acceso sin necesidad de digitar la clave para acceder a la administración e información de la base de datos del sistema, está activada.

La falta de controles adecuados para los servidores pone en riesgo la infraestructura tecnológica de la Compañía y generan el riesgo de que se vean afectadas las operaciones normales.

Por lo expuesto y con el fin de precautelar los equipos de red, servidores y por ende la información sensible recomendamos equipar el área de servidores con adecuados sistemas de seguridad y control.

Seguimiento auditoría final

Continúa observación

Respaldos de información, observaciones

Se realizan respaldos diarios de la base de datos del sistema Sii4A, los cuales se mantienen en el equipo ubicado en el cuarto de servidores; otra copia la realiza el Contador de manera esporádica en su computador. No se considera el traslado de la información a sitios externos para que puedan ser utilizados en caso de presentarse situaciones de desastre.

Con el propósito de disminuir los riesgos asociados y que un evento inesperado afecte la continuidad de las actividades de la Compañía, recomendamos disponer de copias de seguridad en un lugar distinto al centro de procesamiento principal de datos, considerar el traslado fuera de las instalaciones de la Compañía, implementando además políticas para mencionado fin.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación

Terminales de usuario, consideraciones

De la revisión a los terminales de usuario, constatamos:

1. Poseen cuentas administrativas, lo cual permite realizar cambios en la configuración de los equipos.
2. No existe restricción para la descarga de archivos ejecutables (.exe).
3. Carpeta compartida para el respaldo de la información donde se encuentra información de los diferentes departamentos.
4. Se utiliza contraseñas de usuario estándar para el acceso a los computadores de usuarios.

Las debilidades anteriormente indicadas incrementan el riesgo de que se vea afectada la confidencialidad, integridad o disponibilidad de la información, por lo cual recomendamos definir controles apropiados sobre los equipos terminales, considerando además la implementación de políticas para mencionado fin.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación

ASPECTOS CONTABLES**Sobregiro contable, reclasificación**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 reportan un sobregiro contable por USD 12.588 registrado en el activo con saldo diferente al de su naturaleza, correspondiente a la cuenta corriente en el Banco Bolivariano C. A.

Para que los estados financieros de la Compañía reporten saldos adecuados y de acuerdo a su naturaleza, recomendamos reclasificar este rubro al pasivo

Comentario de la Administración

Cuenta de ahorros, no registrada

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 no reportan la cuenta de ahorro No. 22577145 mantenida en el Banco de Guayaquil S. A., que de acuerdo a la carta recibida como respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos; dicha institución indica que la Compañía tiene una cuenta de ahorro activa con un saldo de USD 0,71; a pesar que el saldo es inmaterial sin embargo determinamos una deficiencia dentro del sistema de control interno; en adición solicitamos la libreta actualizada, pero hasta la fecha de este informe no fue proporcionado dicho documento.

Por lo expuesto y para que los estados financieros se presenten razonablemente, recomendamos realizar el registro de la cuenta bancaria y si es el caso de que la cuenta ya no es utilizada para las operaciones de la Compañía, realizar el trámite correspondiente y proceder a cerrarla.

Comentario de la Administración

Conciliaciones bancarias, no proporcionadas

No nos fueron proporcionadas las siguientes conciliaciones bancarias de los meses de noviembre y diciembre:

Banco Internacional C. A., cuenta corriente 800609552

Banco Promerica S. A., cuenta corriente 01018877241

Banco Produbanco S. A., cuenta corriente 02074007341

A pesar que estas cuentas al 31 de diciembre de 2016 no presentan movimiento y saldo significativo, esta situación impide un adecuado control de la cuenta bancos y sus partidas conciliatorias, como depósitos en tránsito, cheques girados y no cobrados.

Por lo expuesto y con el propósito de determinar en forma oportuna las diferencias, ajustes o registros de partidas conciliatorias, recomendamos realizar las conciliaciones bancarias en caso de no ser encontradas de los meses faltantes y en lo posterior realizarlas y archivarlas oportunamente, pues esta práctica constituye un importante elemento de control interno.

Comentario de la Administración

Inversiones realizadas, consideración

Al 31 de diciembre de 2016 el activo exigible incluye la cuenta "Inversiones realizadas" por USD 19.168, solicitamos al Jefe Financiero un detalle de los rubros que conforman esta cuenta y a la fecha de presentación de este informe no nos fue proporcionada dicha información, por lo que no fue posible determinar la razonabilidad de este saldo.

Con el objetivo de asegurar la presentación adecuada de los saldos presentados en los estados financieros de la Compañía, recomendamos determinar el origen de esta cuenta y preparar un anexo con la documentación de respaldo que permita establecer la razonabilidad y fiabilidad de la cuenta.

Comentario de la Administración

Pasivo por impuesto diferido, no reconocido

Las Normas Internacionales de Información Financiera y concretamente al NIC 12 “Impuesto a las ganancias” establecen la obligatoriedad de reconocer los impuestos diferidos en los estados financieros (activos y pasivos).

La Compañía el 31 de diciembre de 2016 reconoció el ajuste por revaluación de los edificios y vehículos que originaron un pasivo por impuesto diferido por USD 80.608,40, valor que los estados financieros no lo reconocen tal como lo establece la normativa contable.

Para que los estados financieros de la Compañía siempre estén apegados a la técnica contable, recomendamos reconocer el pasivo por impuesto diferido.

Comentario de la Administración

Activo fijo, reclasificación

En febrero de 2016 se activó una casa de vivienda ubicada en la parroquia El Valle, inmueble recibido como parte de pago por un ex empleado. Este inmueble fue registrado dentro de Propiedad, planta y equipo, sin embargo, por las conversaciones mantenidas con la Administración determinamos que esta propiedad será destinada para el uso de los dueños de la Compañía por lo que de acuerdo a esta afirmación y para estar enmarcados con las Normas Internacionales de Información Financiera recomendamos registrar este bien como una "Propiedad de Inversión".

Comentario de la Administración

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

De acuerdo con la información de la Administración, no existen observaciones emitidas por Auditoría Externa del año 2015, tampoco por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.
