

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCIÓN
ARQUIPROD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2019

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga
Teléfono: 07 4091814
Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2019

COMPAÑÍA:

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCIÓN ARQUIPROD CIA. LTDA.

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoría Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Resultados Comparativos	11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Estados de Flujo de Efectivo	13
Notas a los Estados Financieros	14-30
Opinión sobre el Control Interno	30

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCIÓN ARQUIPROD CIA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIASs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

Julio 10 del 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Salvedad

La compañía revela en estados financieros valores correspondientes a inventario de materia prima, productos en proceso y producto terminado el valor de US\$. 1.234.954, valor que representa el 82.82% del activo total, y que se mantiene desde ejercicios anteriores. El auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, por tanto no puede expresar una opinión sobre la razonabilidad de este saldo.

Por anticipo recibido de clientes se revela en estados financieros el valor de US\$. 369.090 por concepto de anticipos recibidos, valor que se genera en ejercicios anteriores y que debería ser facturado.

Otras Cuestiones

Se revelan en estado financieros valores por prestamos recibidos de relacionadas por US\$. 542.408. Durante el desarrollo de nuestro trabajo no se evidenciaron documentos que permitan determinar las condiciones en las cuales la compañía deberá honrar estas obligaciones.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos

Econ. Adriana Abad Vázquez

CONTADOR, PERITO

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

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

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, debe presentarse hasta el 31 de Julio del año 2020.



Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	1,491,064
---------------	------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4,980
Caja-Bancos	<u>4,980</u>

ACTIVOS FINANCIEROS	32,399
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	20,555
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	25
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	13,191
Pagos Anticipados	1,481
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-2,852</u>

REALIZABLE	1,234,954
Inventario Materia Prima	37,325
Inventario de Productos en Proceso	563,134
Inventario de Productos Terminados	<u>634,495</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	218,274
Edificaciones	199,722
Muebles y Enseres	9,794
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	176,135
Equipos de Computación y Software	6,199
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	57,800
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-318,376
Terrenos	<u>87,000</u>
Por Diferencias Temporarias	<u>457</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	1,491,064
--	------------------

EXIGIBLE A CORTO PLAZO	1,039,087
Proveedores Locales no Relacionados Locales	9,527
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	10,349
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	13,760
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	542,408
Otras Obligaciones por Pagar no Relacionadas Locales	88,387
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	3,833
Otros Pasivos Corrientes	369,090
Obligaciones con el IESS	<u>1,733</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO	47,983
Provisión para Jubilación Patronal	10,471
Obligaciones con Instituciones Financieras no Relacionadas Locales	<u>37,512</u>

PATRIMONIO NETO

Capital Social

311,048

504,693

Aportes Futuras Capitalizaciones

189,106

Reserva Legal

4,539

RESULTADOS

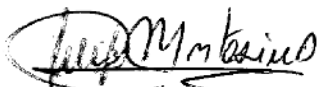
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

-70,790

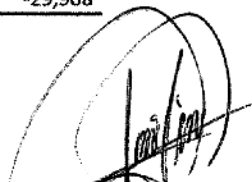
-100,699

Resultado del Ejercicio

-29,908



Econ. Felipe Montesinos Mora
REPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. Yesenia Jiménez Burgos
CONTADORA

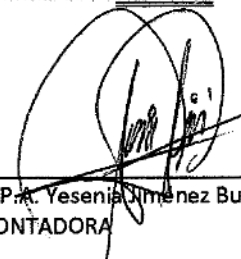
(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

INGRESOS		136,661
Ventas Netas	136,661	
COSTO DE VENTAS		129,157
Costo de Ventas	<u>129,157</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>7,504</u>
GASTOS GENERALES		37,412
Gastos de Administración y Ventas	31,124	
Gastos Financieros	<u>6,288</u>	
Resultado antes de Impuestos y Participaciones		<u>-29,908</u>
Gastos no Deducibles		8,929
Pérdida Sujeta a Amortización en Períodos Sigüientes		<u>-20,979</u>



Econ. Felipe Montesinos Mora
REPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. Yesenia Jimenez Burgos
CONTADORA

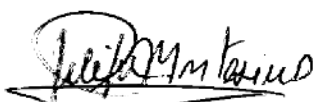
(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	Año 2018	Año 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6,212	4,980
Caja-Bancos	6,212	4,980
ACTIVOS FINANCIEROS	33,634	32,399
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	13,443	20,555
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	16	25
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	21,129	13,191
Pagos Anticipados	1,898	1,481
Provisión Cuentas Incobrables	-2,852	-2,852
REALIZABLE	1,265,789	1,234,954
Inventario de Materia Prima	37,325	37,325
Inventario de Productos en Proceso	563,134	563,134
Inventario de Productos Terminados	665,330	634,495
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	523,064	536,650
Edificaciones	186,135	199,722
Muebles y Enseres	9,794	9,794
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	176,135	176,135
Equipos de Computación y Software	6,199	6,199
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	57,800	57,800
Terrenos	87,000	87,000
DEPRECIACIONES	-304,346	-318,376
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-304,346	-318,376
ACTIVO DIFERIDO	110	457
Por Pérdidas Tributarias	110	0
Por Diferencias Temporarias	0	457
TOTAL ACTIVO	1,524,461	1,491,064

PASIVO Y PATRIMONIO	Año 2018	Año 2019
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,036,367	1,039,087
Proveedores Locales no Relacionados Locales	16,285	9,527
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	8,721	10,349
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	0	13,760
IR a Pagar del Ejercicio	5,103	0
Otras Provisiones Corrientes	5,298	0
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	88,387	88,387
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	537,263	542,408
Participación de Trabajadores del Ejercicio	2,725	0
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	2,914	3,833
Otros Pasivos Corrientes	368,592	369,090
Obligaciones con el IESS	1,082	1,733

PASIVO LARGO PLAZO	54,191	47,983
Provisión para Jubilación Patronal	9,289	10,471
Obligaciones con Instituciones Financieras no Relacionadas Locales	44,902	37,512
PATRIMONIO NETO	433,903	403,995
Capital Social	311,048	311,048
Aportes Futuras Capitalizaciones	189,106	189,106
Reserva Legal	4,539	4,539
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-80,356	-70,790
Resultado del Ejercicio	9,566	-29,908
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,524,461	1,491,064



Econ. Felipe Montesinos Mora
REPRESENTANTE LEGAL



C.P. A. Yessera Jiménez Burgos
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	Año 2018	Año 2019
Ventas Netas	294,101	136,661
Total Costos	-220,472	-129,157
Total Gastos	-55,463	-37,412
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos y Participaciones	18,166	-29,908
15% Participación Trabajadores	-2,725	0
Impuesto Causado	-5,103	
Pérdida Sujeta a Amortización en Períodos Sigüientes	0	-20,979
Resultado Integral del Ejercicio	10,338	-20,979



Econ. Felipe Montesinos Mora
REPRESENTANTE LEGAL

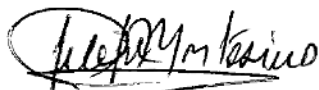


C.A. Yesenia Jiménez Burgos
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Resultados de Ejercicios Anteriores (Pérdida)	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo a Diciembre 31 del 2017	311,048	3,767	210,386	16,624	-63,732	444,849
Resultado del Ejercicio				-63,732	63,732	0
Resultado del Ejercicio					9,566	9,566
Reserva Legal		772				772
Aporte a Futuras Capitalizaciones			-21,280			-21,280
Saldo a Diciembre 31 del 2018	311,048	4,539	189,106	-80,356	9,566	433,903
Resultado de ejercicios anteriores				9,566		9,566
Resultado del Ejercicio					-9,566	-9,566
Resultado del Ejercicio					-29,908	-29,908
Saldo a Diciembre 31 del 2019	311,048	4,539	189,106	-70,790	29,908	403,995



Econ. Felipe Montesinos Mora
REPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. Yesenia Jiménez Burgos
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCIÓN ARQUIPROD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(Expresado en dólares)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a Clientes	129,538.00	300,342.00
Pagos a Proveedores y Empleados	(117,624.00)	(295,404.00)
Impuesto a la Renta	(5,103.00)	5,103.00
Intereses pagados	0.00	0.00
15% Participación Trabajadores	(2,725.00)	2,725.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de operación	4,086.00	12,766.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado o proveniente de:		
Compra de propiedades planta y equipo	444.00	26,961.00
Producto de la Venta de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compra de activos L/P	0.00	0.00
Compra de intangibles	0.00	0.00
Compra de inversiones temporales	0.00	0.00
Compra de inversiones permanentes	0.00	0.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de inversión	444.00	26,961.00
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo usado o proveniente de:		
Obligaciones Bancarias	1,628.00	(6,639.00)
Porción corriente A largo Plazo	0.00	0.00
Préstamos a largo plazo	(7,390.00)	(2,162.00)
Aumento en efectivo por aumento en capital	0.00	(20,508.00)
Otras entradas o salidas de efectivo (perdidas / utilidades retenidas)	0.00	(8,600.00)
Efectivo neto, proveniente de actividades de financiamiento	(5,762.00)	(37,909.00)
AUMENTO(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,232.00)	1,818.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	6,212.00	4,394.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	4,980.00	6,212.00


Econ. Felipe Montesinos-Mora
REPRESENTANTE LEGAL


C.P.A. Yesenia Jiménez Burgos
CONTADORA

(Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe)

**ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION
ARQUIPROD CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2019 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Arquitectura, Imagen y Producción Arquiprod Cia. Ltda se constituye con fecha 10 de Septiembre del 2004 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el número 347 de fecha Octubre 01 del 2004.

Su objeto social es el diseño, producción, instalación, producción y comercialización de mobiliario para el hogar.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Jarrín Castro Nelson Oswaldo	Ecuatoriana	70,601	23%
Montesinos Mora Felipe	Ecuatoriana	163,585	53%
Vintimilla Zea Franklin Vicente	Ecuatoriana	25,621	8%
Zalamea León Sergio Antonio	Ecuatoriana	51,241	16%
TOTAL		311,048	100%

Durante el ejercicio auditado la compañía no registra aumento de capital y/o cambios en su composición accionaria.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y sobre la base del costo histórico, como se refiere en las políticas contables.

Para los activos, se considera el costo histórico como el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. Se considera el costo histórico amortizado como el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

2.3 Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

2.4 Moneda Funcional

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

2.5 Partes Relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

2.6 Estados Financieros Producidos por la Compañía

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

2.7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

2.8 Inversiones Financieras de Corto Plazo

Comprende las inversiones a corto plazo, considerándose como activos financieros no derivados con derecho a fijos o determinados que no cotizan en mercados activos. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo reconociéndose los ingresos por intereses sobre la base del devengado.

2.9 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Surgen cuando la entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la

cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables: De acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan al estado de resultados.

2.10 Inventarios

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

2.11 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuesto a la renta efectuadas por clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.12 Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

2.13 Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento inicial.-

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de la adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

Retiro o venta de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.-

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil en años:

Activo	Vida útil en años
Terrenos	0
Edificaciones	20
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta, si es necesario, en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esta fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer valor residual.

2.14 Beneficios a empleados

Son los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a disposiciones legales, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otro al cese de la relación. Estas provisiones justifican salidas de recursos para pagar la obligación. Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con afectación a resultados integrales en el periodo en que se producen.

2.15 Provisiones

Son pasivos sobre los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y,
- El importe puede ser estimado de forma fiable

2.16 Impuestos

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable producto de la conciliación tributaria del ejercicio, ésta

difiere de la utilidad contable por incorporar el valor de las partidas consideradas como no deducibles. Los impuestos del ejercicio que constituyen pasivos se calculan de acuerdo a las tasas fiscales correspondientes. El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

El gasto por impuesto a la renta se constituye de la sumatoria del impuesto a la renta por pagar del corriente y el impuesto diferido de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.17 Compensación de Saldos y Transacciones

En estados financieros no está permitido la compensación de saldos de cuentas de activo-pasivo y de ingresos-costos/gastos salvo que la compensación sea permitida por una norma específica y/o que sea requerida por la entidad pertinente.

2.18 Instrumentos Financieros

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales de un instrumento.

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valoración: a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), o a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias. La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros. Los pasivos financieros se miden a costo amortizado, excepto aquellos pasivos que se mantengan para negociar como los derivados. Los costos de transacción atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valorización: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Activos financieros clasificados a costo amortizado y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los requisitos de valoración inicial y posterior de estas categorías son similares a los actuales, pudiendo el costo amortizado para un mismo activo no ser idéntico, al diferir los requisitos de deterioro.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los ingresos por intereses, las diferencias de cambio y los deterioros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, y la diferencia entre dichas pérdidas y la variación total en el valor razonable, se reconocerán en el "otro resultado integral" del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio se reclasificará a pérdidas y ganancias en el momento de su baja.

Los importes registrados en "otro resultado integral" deben representar la diferencia entre el valor del costo amortizado y el valor razonable, lo que genera que la cuenta de pérdidas y ganancias refleje igual información que la que se registraría si el activo se valorase por su costo amortizado, si bien en el balance se situación se reflejará el valor razonable del instrumento.

Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Todos los instrumentos de patrimonio, acciones por ejemplo, se valoran por defecto a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, al no cumplir sus flujos contractuales con la característica de ser solo pagos de principal e intereses; pudiendo presentar sus variaciones de valor razonable en "otro resultado integral" en el patrimonio, si se designan así en su reconocimiento inicial, siempre que esta decisión irrevocable se tome para cada acto individual y no permite la reclasificación posterior a la cuenta de pérdidas y ganancias

de los importes reconocidos en patrimonio en la venta del instrumento. Únicamente se llevan a resultados los dividendos. Esta opción no es aplicable en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio mantenidas para negociar ni al cobro contingente reconocido por un adquirente en una combinación de negocios.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros que no cumplen las condiciones para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Los activos financieros bajo esta clasificación son medidos al cierre de cada ejercicio económico a valor razonable, con las ganancias o pérdidas a resultados, este reconocimiento incluye cualquier dividendo o interés ganado sobre el activo financiero y es incluida como ingreso financiero.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el efectivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo, siempre que no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y éste sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al cierre del ejercicio auditado, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar en libros no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

Redasificación de los Instrumentos

Se podrá efectuar solo cuando la compañía cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, y reclasificará todos los activos financieros afectados. No reclasificará pasivo financiero alguno.

Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero o cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares, es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o,
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujo de efectivo del activo o a asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo; o
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficio del activo, si ha transferido su control.

La compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes específicamente. Este importe es analizado y actualizado al cierre del período para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero.

No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

Pasivos Financieros e Instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la compañía se clasifican como pasivo financiero o como patrimonio de conformidad con sus definiciones:

Pasivo financiero

Es toda obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible determinado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo. La obligación contractual de entregar efectivo o cualquier activo financiero.

Instrumentos de patrimonio

Consisten en los contratos que evidencian un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, que se valoran a valor razonable con cambios en el resultado, pudiendo designar inicial e irrevocablemente un pasivo para su valoración a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en determinadas circunstancias, si forma parte de una cartera que se gestiona y evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable de acuerdo a una estrategia documentada o cuando contiene un derivado implícito y se designa para valorarlo de otra forma.

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Al cierre del ejercicio auditado la administración estima que los valores en libros de las cuentas por pagar no difieren significativamente de sus valores razonables, y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

2.19 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas, la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes,

- La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos,
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción, y;
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos de forma confiable.

2.20 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento. Los costos y gastos se reconocen cuando son incurridos, independientemente de la fecha en la que se efectúe

2.21 Compensación de Saldos

Solo se compensan entre si, y, consecuentemente se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

3 Preparación de estados Financieros según NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva del costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertas estimaciones contables. También requiere que la gerencia general ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

4 Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus estados finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

5 Instrumentos Financieros

5.1 Valores Razonables

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en estados financieros no difieren de forma material de su valor razonable.

5.2 Administración de Riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por lo tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que

todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de Riesgo:

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de involucramiento con partes solventes y obtención de suficientes colaterales cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

Riesgo de liquidez.- La gerencia financiera es la responsable final de la gestión de liquidez manejando los requerimientos de financiamiento de corto, mediano y largo plazo. Se mantiene para el efecto reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, analizando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tasa de interés.- La compañía se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas/variables.

Riesgo de capital.- La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

5.3 Administración de Capital

El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad. Es importante la utilización de ratios para medición.

6 Nuevos pronunciamientos contables.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 01 de Enero del 2020.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de estados financieros de la compañía a partir de las fechas siguientes:

Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIFs
Definición de negocios - Mejoras a la NIIF 3
Definición de Material - Mejoras a la NIC 1 y NIC 18
NIIF 17 Contratos de Seguros
Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociado o Negocios Conjuntos - Mejoras a la NIIF 10 y NIC 28

7 Efectivo y equivalentes al efectivo

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 está conformado por:

	Año 2019	Año 2018
Caja chica	143	58
Banco Pichincha Cta. Cte.	99	99
Banco del Austro Cta. Cte.	6	2,810
Banco Internacional	4,241	2,899
Banco Pichincha Cta. Aho.	21	21

Banco del Austro Cta. Aho.	42	5
Coop Caja Cta. Ahorros	429	321
Efectivo y equivalente de efectivo	4,980	6,212

La compañía presenta los documentos correspondientes a las conciliaciones mensuales de las cuentas mantenidas en el sistema financiero nacional.

La Administración refiere que sobre las mismas no pesa gravamen alguno.

8 Inversiones Corrientes

La compañía no registra inversiones corrientes al cierre del ejercicio auditado.

9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 por concepto de cuentas por cobrar comerciales no relacionadas revelan los datos siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	20,555	13,443
Cuentas por cobrar no relacionados locales	20,555	13,443

Los valores referidos en el cuadro precedente se verifican en el denominado Módulo de Clientes o Reporte de Cartera.

La compañía no efectúa cálculo de deterioro de su cartera en el período auditado. La Administración ha manifestado que por sus características no ameritaban dicho cálculo.

	Año 2019	Año 2018
Provisión cuentas incobrables	-2,852	-2,852
Provisión cuentas incobrables	-2,852	-2,852

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de otras cuentas por cobrar no relacionadas locales valores que se detallan a continuación:

	Año 2019	Año 2018
Anticipos Proveedores	25	16
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	25	16

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 la compañía revela en estados financieros valores por crédito tributario de impuesto a la renta, los valores siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IR	13,191	21,129
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IR	13,191	21,129

Por concepto de pagos anticipados, los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes por concepto de crédito tributario por impuesto a la renta.

	Año 2019	Año 2018
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IR	13,191	21,129
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IR	13,191	21,129

Por concepto de pago de seguros anticipados los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los valores siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Seguros anticipados	1,481	1,898
Pagos Anticipados	1,481	1,898

10 Inventarios

Los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores correspondientes a inventarios de materia

	Año 2019	Año 2018
Inventario de materia prima	37,325	37,325
Inventario de productos en proceso	563,134	563,134
Inventario de productos terminados	634,495	665,330
Total Inventarios	1,234,954	1,265,789

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios correspondiente al año 2019.

Sobre este aspecto nos hemos pronunciado en el párrafo de "Salvedades"

11 Propiedad, planta y equipo

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

	Año 2019	Año 2018	Diferencia
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	536,650	523,064	13,586
Edificaciones	199,722	186,135	13,586
Muebles y Enseres	9,794	9,794	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	176,135	176,135	0
Equipos de Computación y Software	6,199	6,199	0
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	57,800	57,800	0
Terrenos	87,000	87,000	0
DEPRECIACIONES	-318,376	-277,385	-40,991
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-318,376	-304,346	-14,030
Activo Fijo Neto	218,274	218,718	-444

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

12 Activos diferido

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 se revelan en estados financieros valores correspondientes a diferencias temporarias.

	Año 2019	Año 2018
Por Pérdidas Tributarias	0	110
Por Diferencias Temporarias	457	0
Total Activos por Impuestos Diferidos	457	110

13 Cuentas por pagar comerciales y otras

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan en su pasivo corriente los valores por concepto de cuentas y documentos por pagar a proveedores no relacionados locales.

	Año 2019	Año 2018
Locales	8,472	12,498
Cheques pendientes de pago	1,055	3,787
Cuentas por pagar no relacionados locales	9,527	16,285

14 Otras Cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas locales

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan en su pasivo corriente los valores por concepto de cuentas y documentos por pagar a no relacionados locales.

	Año 2019	Año 2018
Préstamo Felipe Montesinos	532,408	536,263
Préstamo Nelson Jarrín	10,000	1,000
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	542,408	537,263

Durante el desarrollo de nuestro trabajo no se presentó la documentación que permita identificar las condiciones de estas operaciones respecto a la forma de pago que la compañía deberá cumplir.

Por concepto de otras cuentas por pagar no relacionadas locales se revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Varias Cuentas por Pagar	88,387	88,387
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	88,387	88,387

A Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2019 se revelan en los estados financieros obligaciones no relacionadas locales en la cuenta denominada "Varias Cuentas por Pagar", aspecto sobre el que nos hemos pronunciado en el párrafo de "Salvedades".

15 Impuesto a la Renta

Por concepto de impuesto a la renta causado en el ejercicio los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2019 los estados financieros revelan los datos siguientes.

	Año 2019	Año 2018
I.R. A Pagar del Ejercicio	0	5,103
Total I.R. a Pagar del Ejercicio	0	5,103

16 Participación de trabajadores

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes por participación de trabajadores.

	Año 2019	Año 2018
Participación de Trabajadores del Ejercicio	0	2,725
Total de Participación de Trabajadores del Ejercicio	0	2,725

17 Obligaciones con el IESS

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes por concepto de obligaciones por seguridad social.

	Año 2019	Año 2018
Obligaciones con el IESS	1,733	1,082
Total Obligaciones con el IESS	1,733	1,082

18 Otras obligaciones corrientes

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por concepto de provisiones corrientes los valores siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Retenciones IR	1	202
Retenciones IVA por Pagar	0	22
Iva Ventas por Pagar	3,442	2,380
Sueldos po Pagar	390	310
Total	3,833	2,914

Valores que comprenden obligaciones con el SRI y salarios por trabajadores.

19 Anticipo de clientes

Se revela en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y 31 de Diciembre del 2018 valores por concepto de anticipo de clientes de acuerdo al detalle siguiente:

	Año 2019	Año 2018
Anticipos de Clientes	369,090	368,592
Anticipos de Clientes	369,090	368,592

Se ha sugerido a la compañía se proceda a efectuar la correspondiente facturación sobre los valores recibidos en calidad de anticipos y sobre los cuales la compañía justifique haber cumplido con las condiciones de la negociación.

20 Obligaciones financieras corrientes

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 obligaciones financieras con entidades no relacionadas locales de acuerdo al detalle siguiente:

	Año 2019	Año 2018
Obligaciones Bancarias	7,390	6,618
Tarjetas de Crédito por Pagar	2,959	2,103
Total	10,349	8,721

21 Obligaciones financieras no corrientes

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 obligaciones financieras con entidades no relacionadas locales de acuerdo al detalle siguiente:

	Año 2019	Año 2018
Banco del Austro L/P	37,512	44,902
Obligaciones con Instituciones Financieras	37,512	44,902

Estas operaciones fueron contratadas en los siguientes términos:

Tasa de Interés:	11.03%
Fecha de Concesión:	22/08/2017
Fecha de Vencimiento:	22/06/2021
Valor Inicial en US\$:	103,000
Saldo a Diciembre 31 del 2017 en US\$:	62,423
Garantía:	Hipotecaria
P plazo:	48 meses

22 Provisiones no corrientes

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 obligaciones financieras con entidades no relacionadas locales de acuerdo al detalle siguiente.

	Año 2019	Año 2018
Provisión para Jubilación Patronal	10,471	9,289
Total Provisión para Jubilación Patronal	10,471	9,289

23 Patrimonio

La compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes en las cuentas de patrimonio.

	Año 2019	Año 2018
Capital Social	311,048	311,048
Aportes Futuras Capitalizaciones	189,106	189,106
Reserva Legal	4,539	4,539
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	-70,790	-80,356
Resultado del Ejercicio	-29,908	9,566
Total Patrimonio	403,995	433,903

24 Ingresos, costos y gastos

A Diciembre del 2019 y 2018 los estados financieros revelan los rubros correspondientes a ingresos y costos/gastos.

	Año 2018	Año 2019
Ventas Netas	294,101	136,661
Total Costos	-220,472	-129,157
Total Gastos	-55,463	-37,412
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos y Participaciones	18,166	-29,908
15% Participación Trabajadores	-2,725	0
Impuesto Causado	-5,103	
Pérdida Sujeta a Amortización en Períodos Sigüientes	0	-20,979
Resultado Integral del Ejercicio	10,338	-20,979

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

	Año 2019	Año 2018
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	57,430	47,539
Mano de Obra Directa	50,669	62,480
Mano de Obra Indirecta	0	0
Otros Gastos Indirectos de Fabricación	21,057	117,013
Total Costo de Ventas	129,157	227,032
Gastos de Ventas	262	744
Gastos Administrativos	30,863	40,263
Gastos Financieros	6,288	7,896
Total Gastos	37,412	48,903
Total	166,569	275,935

25 Conciliación Tributaria

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2019 revela los datos correspondientes a la conciliación tributaria.

	Año 2018	Año 2019
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos y Participaciones	18,166	-29,908
15% Participación Trabajadores	-2,725	0
(+) Gastos no Deducibles	7,755	8,929
Utilidad Gravable	23,196	0
Pérdida Sujeta a Amortización en Períodos Sigüientes		-20,979
Impuesto Causado	5,103	0
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	-4,925	4,184
Credito Tributario de Años Anteriores	16,204	9,007
Credito Tributario a Favor del Contribuyente	16,025	13,191

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoría Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

26 Utilidad/Pérdida por acción

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

27 Aplicación de normas laborales

La administración refiere que durante el ejercicio auditado se ha dado aplicación a las mismas, y que, no se ha recibido requerimientos de parte de la autoridad de trabajo.

28 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

29 Reclasificaciones contables

La Administración ha referido no haber efectuado reclasificaciones contables en el ejercicio auditado

30 Requerimientos tributarios

La Administración de la compañía ha referido no haber recibido en el ejercicio auditado requerimientos de información.

31 Cumplimiento de medidas correctivas formuladas en Informes anteriores

Se han observado parcialmente

32 Propiedad intelectual

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

33 Revelaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2019, fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de término de nuestro trabajo, el evento de relevancia es el efecto del brote de COVID 19 declarado como Pandemia con fecha 1 de Marzo del año 2020 por la Organización Mundial

de la Salud ha causado efectos en la economía local y mundial, y que, se encuentra evaluando de forma permanente los efectos de esta pandemia en la operación de la compañía para implementar las medidas que correspondan para minimizar su efecto.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

34 Opinión del control interno

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía.