

**ALTIOR CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2018**

**Ing. María José Piedra  
Auditor Externo Independiente  
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955**

# **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

---

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta de Socios de  
**ALTIOR CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ALTIOR CIA. LTDA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALTIOR CIA. LTDA**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (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 para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, 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.

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**Ing. María José Piedra**

**Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955**

---

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **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, debida 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 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente entóneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 entidad.

# INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

---

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación fiel.

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALTIOR CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente.

Cuenca, 29 de marzo del 2019

Ing. María José Piedra  
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

**ALTIOR CIA LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**1. ENTIDAD QUE INFORMA**

ALTIOR CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de CUENCA, provincia del AZUAY, República del Ecuador, el 12 de Junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Julio del 2007. Su objeto social consiste en consultoría: es decir la prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, etc.

**2. BASES DE PREPARACION**

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

**Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

**Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

#### **d) Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) Juicio.- La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

#### **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

## **Instrumentos financieros**

**Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.**

### **(i) Préstamos y cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **(ii) Otros pasivos financieros**

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones con partes relacionadas (socios) que no generan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **(iii) El efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

## **Reconocimiento y medición de instrumentos financieros**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables 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 al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

**(b) Otros pasivos financieros**

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

El valor razonable de los préstamos se aproxima al monto en libros puesto que no generan intereses

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.

**Baja de activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, 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.

**Pasivos financieros:** 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.

#### **Propiedad, planta y equipos**

##### **(i) Reconocimiento y medición**

Las propiedades, planta 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 confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

##### **(ii) Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

##### **(iii) Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de

los bienes de propiedad, planta y equipo, con excepción de Vehículos que se considera un valor residual del 10%. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

**VIDA UTIL**

**MUEBLES Y ENSERES**

**10 AÑOS**

**EQUIPO DE COMPUTACION**

**3 AÑOS**

**VEHICULOS**

**5 AÑOS**

**Deterioro**

**(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

**(ii) Deterioro de activos no financieros. -**

**Propiedad, Planta y Equipo:** Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los

importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

#### **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### **(i) Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo.

##### **(ii) Impuesto Diferido. -**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporal de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

? Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

? La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente

? Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

? Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha evaluado los aspectos antes mencionado, razón por lo cual los estados financieros incluyen un ajuste reconociendo impuestos diferido por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

#### **Beneficios a Empleados**

##### **(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

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

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

##### **(ii) Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

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 con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2018 la empresa cuenta con 17 empleados, y se registró los valores de jubilación patronal y desahucio según el estudio actuarial.

#### **Provisiones y contingencias**

Las provisiones son pasivos en 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: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

#### **Compensaciones de Saldos**

Sólo se compensan entre sí 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 para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes.

## **Reconocimiento de Costos y Gastos**

**Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.**

### **Costos financieros**

**Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por los préstamos o financiamientos de terceros.**

### **Distribución de dividendos**

**La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.**

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. 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 los que está expuesta la Compañía 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.**

### **(i) Factores de riesgo financiero**

**La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.**

**Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**

**Riesgo de liquidez. - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.**

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

**Riesgo de mercado.** - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

? Riesgo de tipo de cambio: Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

? Riesgo de tasa de interés: Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

#### (ii) Administración de capital. -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, 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 utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

		2018	2017
<b>111</b>	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>50303.64</b>	<b>5482.41</b>
<b>11103</b>	<b>BANCOS</b>	<b>50203.64</b>	<b>5382.41</b>
<b>11104</b>	<b>CAJA CHICA QUITO</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados por los clientes, originados por la venta de productos en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que estas cuentas se cobran en el corto plazo, y están respaldados por comprobantes de venta autorizados. También constan las cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
<b>112</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>182965.83</b>	<b>253881.25</b>

11201 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	600.00	600.00
11203 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST	1331.01	3804.14
11205 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLI	95267.13	129663.58
11207 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	85767.69	83727.53
1120701 CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR	83340.69	81300.53
1120705 CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. L	427.00	427.00
1120706 CUENTAS POR COBRAR BRUNO LEDESMA	2000.00	2000.00
11208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	7036.00
11210 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (PROVIS	0.00	29050.00

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Son pagos realizados por anticipado a proveedores nacionales mediante cheque o transferencia bancaria, por los cuales aún no se ha cumplido la entrega de bienes o prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
<b>114 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>79526.96</b>	<b>51794.06</b>
<b>11401 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>627.84</b>	<b>1040.74</b>
<b>11402 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>543.48</b>	<b>0.00</b>
<b>11403 ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>65551.08</b>	<b>50112.19</b>
<b>11404 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>12804.56</b>	<b>377.78</b>

<b>1140401</b>	<b>ANTICIPO A EMPLEADOS</b>	<b>12804.56</b>	<b>377.78</b>
<hr/>			
<b>11405</b>	<b>SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>0.00</b>	<b>263.35</b>
<hr/>			

#### **8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentra el crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta. Los valores registrados se encuentran debidamente respaldados. El Crédito Tributario de IVA se compensa mensualmente en la declaración al Servicio de Rentas Internas mediante el formulario 104. Las retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta se liquidarán en el periodo que la entidad genere impuesto a la renta a pagar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<hr/>			
<b>115</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>94868.90</b>	<b>64506.59</b>
<hr/>			
<b>11502</b>	<b>CR DITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EM</b>	<b>45634.91</b>	<b>39332.39</b>
<hr/>			
<b>11504</b>	<b>RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA</b>	<b>49233.99</b>	<b>25174.20</b>
<hr/>			

**9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Dentro de este rubro se encuentra valores en certificado de aportación en cooperativas financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
<b>11203 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST</b>	<b>1331.01</b>	<b>3804.14</b>

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
<b>12 ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>438657.52</b>	<b>197202.62</b>
<b>121 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>437688.67</b>	<b>197202.62</b>

12101 TERRENOS	31000.00	31000.00
12102 EDIFICIOS	207534.70	207534.70
12105 MUEBLES Y ENSERES	17544.31	17544.31
12106 MAQUINARIA Y EQUIPO	3958.78	3730.21
12108 EQUIPO DE COMPUTACIÀN	44411.16	39116.78
12109 VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y	122640.62	122640.62
12112 (-) DEPRECIACIÀN ACUMULADA PROPIEDA	-245827.30	-224364.00
12115 REVALUACION DE ACTIVOS	256426.40	0.00
1211502 REVALUACION EDIFICIOS	256426.40	0.00

#### **11. IMPUESTOS DIFERIDOS**

En concordancia con las normas contables la compañía registro activos por impuestos diferidos por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
125 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	968.85	0.00
<hr/>	<hr/>	<hr/>
12501 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	968.85	0.00
<hr/>	<hr/>	<hr/>

#### **12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
2110301 PROVEEDORES LOCALES	-24374.42	-37423.79
<hr/>	<hr/>	<hr/>

#### **13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, IESS Y EMPLEADOS**

Dentro del rubro SRI por pagar se encuentran retenciones en la fuente realizadas a proveedores correspondientes al mes de diciembre 2018 y que se liquidaran el mes siguiente. En obligaciones con el IESS se encuentran los valores adeudados correspondientes al Aporte Patronal e Individual

del mes de diciembre 2018, y que se cancela en el mes siguiente. En Beneficios a Empleados se encuentran adeudados sueldos del mes de diciembre y beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
21107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-31027.95	-54596.25
2110701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-757.40	-4218.73
2110701002	RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EFE	-136.74	-1222.75
2110701003	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFE	-312.73	-2767.75
2110701004	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	-307.93	-228.23
2110703	CON EL IESS	-2730.93	-6989.23

2110703001 APORTE PATRONAL -1328.37 -3579.41

---

2110703002 APORTE PERSONAL -1033.15 -2783.96

---

2110703003 PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS -336.62 -505.68

---

2110703004 FONDOS DE RESERVA -32.79 -120.18

---

2110704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS -11919.40 -12258.30

---

2110704001 DECIMO III -557.92 -1560.59

---

2110704002 DECIMO IV -1372.56 -1614.60

---

2110704003 VACACIONES -9988.92 -9083.11

---

2110705 PARTICIPACIÀN TRABAJADORES POR PAGA -627.03 -2933.35

---

2110705001 PARTICIPACIÀN TRABAJADORES POR PAGA -627.03 -2933.35

---

2110706 DIVIDENDOS POR PAGAR -14993.19 -28196.64

---

2110706001 DIVIDENDOS POR PAGAR -14993.19 -28196.64

---

21108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACION -10094.48 -19802.86

---

2110801 SUELDO S POR PAGAR -9354.48 -19802.86

---

2110802 DESCUENTOS EMPLEADOS -740.00 0.00

---

#### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados a las instituciones financieras con corte al 31 de diciembre.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
21104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	-88803.58	-147135.76
2110401	LOCALES	-88803.58	-147135.76
2110401002	INTERNACIONAL	0.00	-16252.10
2110401004	MULTIEMPRESARIAL	0.00	-19512.71
2110401005	PRESTAMO AUSTRO	-88803.58	-59186.90
2110401006	PRESTAMO GUAYAQUIL	0.00	-41907.98
2110401007	ALFONSO JARAMILLO LEON	0.00	-10276.07

## **15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se encuentran los valores cobrados por anticipado a Clientes y se encuentra préstamos concedidos por los socios y préstamos de terceros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
21110 ANTICIPOS	-23349.96	-25580.00
2111001 ANTICIPOS DE CLIENTES	-23349.96	-25580.00

## **16. PASIVO NO CORRIENTE**

Constan los valores por desahucio y jubilación patronal según estudio actuarial

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
22107 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA	-15176.55	-11452.47
2210701 JUBILACION PATRONAL	-8945.90	-6923.98

---

2210703	DESAHUCIO	-6230.65	-4528.49
---------	-----------	----------	----------

---

**17. PATRIMONIO**

**El patrimonio está conformado de la siguiente manera:**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:**

		2018	2017
3	PATRIMONIO NETO	-531198.17	-276875.80
31	CAPITAL	-50400.00	-50400.00
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-50400.00	-50400.00
31101	LUIS PASTOR	-38052.00	-25704.00
31102	SERGIO POZO	0.00	-12348.00

---

31104 FABIAN CARVALLO -12348.00 -12348.00

---

32 APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR -5000.00 -5000.00

---

321 LUIS PASTOR -3775.00 -2550.00

---

322 SERGIO POZO 0.00 -1225.00

---

324 FABIAN CARVALLO -1225.00 -1225.00

---

34 RESERVAS -18152.26 -17961.69

---

341 RESERVA LEGAL -18152.26 -17961.69

---

35 OTROS RESULTADOS INTEGRALES -256426.40 0.00

---

352	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIE	-256426.40	0.00
36	RESULTADOS ACUMULADOS	-203323.54	-199702.65
361	GANANCIAS ACUMULADAS	-219931.43	-216310.54
363	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	16607.89	16607.89
37	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2104.03	-3811.46
371	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	0.00	-3811.46
372	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	2104.03	0.00

#### 18. INGRESOS

Los ingresos provienen de la actividad normal de la empresa y está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
4	INGRESOS	-769890.33	-804990.69
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-766618.08	-795744.20
411	INGRESOS	-766618.08	-795744.20
41102	PRESTACION DE SERVICIOS	-771845.97	-810395.86
41109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	5227.89	14651.66
43	OTROS INGRESOS	-3272.25	-9246.49
432	INTERESES FINANCIEROS	-4.21	-465.96
435	OTRAS RENTAS	-2343.62	-5305.18

---

436	REEMBOLSO DE GASTOS	-924.42	-349.82
-----	---------------------	---------	---------

---

437	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	0.00	-3125.53
-----	------------------------------	------	----------

---

#### 19. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
--	--	------	------

---

52	GASTOS	765710.11	785435.00
----	--------	-----------	-----------

---

521	GASTOS DE VENTA	573898.15	561052.93
-----	-----------------	-----------	-----------

---

S2101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC	117418.56	172274.74
-------	-------------------------------------	-----------	-----------

---

5210101	SUELDOS	45981.22	54532.87
---------	---------	----------	----------

---

5210103	BONOS	0.00	250.00
5210104	COMISIONES	71437.34	117491.87
52102 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION		23216.19	23982.46
5210201	DECIMO III	8795.17	13623.45
5210202	DECIMO IV	3460.44	4256.65
5210203	VACACIONES	3296.33	-2737.23
5210206	DESAHUCIO	5368.75	4129.52
5210207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA	52.08	0.00
5210208	CAPACITACION A EMPLEADOS	150.00	350.00

5210209	UNIFORMES EMPLEADOS	71.50	280.33
5210210	JUBILACION PATRONAL	2021.92	4079.74
52103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL	20803.10	32771.97
5210301	FONDOS DE RESERVA	7979.42	12908.71
5210302	APORTE PATRONAL	12823.68	19863.26
52104	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P	67221.80	49964.77
52105	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES	112625.60	205415.67
52106	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVIC	4214.29	0.00
52107	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8904.96	7342.87

---

52108	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12885.67	10652.85
5210801	ARRENDAAMIENTO DE BIENES	11712.87	9376.21
5210802	ALICUOTAS	1172.80	1276.64
52110	PROMOCION Y PUBLICIDAD	12186.00	9749.50
5211001	MATERIAL PUBLICITARIO	1095.00	0.00
5211002	RADIO	3360.00	0.00
5211003	PRENSA	7731.00	9749.50
52111	COMBUSTIBLES	641.35	675.62

---

52113 SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI 4182.12 1160.00

---

52114 TRANSPORTE 491.30 531.77

---

5211401 TRANSPORTE DE CARGA 212.00 225.00

---

5211402 CORRESPONDENCIA 279.30 306.77

---

52115 GASTOS DE GESTIÀN (AGASAJOS A ACCIO 200.00 0.00

---

5211501 AGASAJOS A EMPLEADOS 200.00 0.00

---

52116 GASTOS DE VIAJE 10609.11 14941.60

---

5211601 GASTOS DE HOSPEDAJE 1790.47 4417.50

---

5211602 GASTOS DE ALIMENTACION 3090.85 1541.58

---

5211603 PASAJES 5727.79 8982.52

---

52117 SERVICIOS BÁSICO 14665.28 15106.19

---

5211701 LUZ 809.54 229.17

---

5211702 AGUA 23.92 45.32

---

5211703 TELÉFONO 7960.62 6551.26

---

5211704 CELULAR 4727.57 7037.61

---

5211705 INTERNET 758.51 831.15

---

5211706 GPS 385.12 411.68

---

52118 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP 771.47 45.15

---

52119 SUMINISTROS 6062.53 6009.71

---

5211901 UTILES DE OFICINA 2865.06 2246.06

---

5211902 IMPRESOS Y COPIAS 3060.37 3287.71

---

5211903 SUMINISTROS DE LIMPIEZA 137.10 475.94

---

52120 ESTUDIOS E INVESTIGACION 138538.87 5320.97

---

5212001 ESTUDIO DE MERCADO 5098.00 2650.00

---

5212002 LEVANTAMIENTO DE INFORMACION 3431.00 2670.97

---

5212003 ENCUESTADORES 130009.87 0.00

---

52122 AMORTIZACIONES: 7036.00 0.00

---

5212202 OTROS ACTIVOS 7036.00 0.00

---

52127 OTROS GASTOS DE VENTAS 11223.95 5107.09

---

5212701 GRUPOS FOCALES 11223.95 5107.09

---

522 GASTOS ADMINISTRATIVOS 152985.72 165143.23

---

52201 SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC 37229.53 27588.23

---

5220101 SUELDOS 34153.10 26506.14

---

5220103 BONOS 3076.43 1082.09

---

52202 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION 9575.23 16088.77

---

5220201 DECIMO III 4188.34 3031.71

---

5220202 DECIMO IV 2024.18 1451.88

---

5220203 VACACIONES 566.17 -3077.51

---

5220206 DESAHUCIO 0.00 1067.72

---

5220207 GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA 2476.54 10140.73

---

5220208 CAPACITACION A EMPLEADOS 0.00 180.00

---

5220209 UNIFORMES 320.00 450.00

---

5220210 JUBILACION PATRONAL 0.00 2844.24

---

52203 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL 9666.73 7286.59

---

5220301	FONDOS DE RESERVA	3560.14	2866.23
5220302	APORTE PATRONAL	6106.59	4420.36
52204	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P	13523.33	25985.97
52205	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES	37889.45	14741.56
52207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4668.40	2312.35
52208	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2485.86	1847.68
5220801	ARENDAMIENTO DE BIENES	63.27	100.00
5220802	ALICUOTAS	2422.59	1747.68

---

52210	COMBUSTIBLES	607.17	1635.99
52212	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI	0.00	1757.13
52213	TRANSPORTE	575.90	475.65
5221301	TRANSPORTE DE CARGA	73.50	75.15
5221302	CORRESPONDENCIA	502.40	400.50
52214	GASTOS DE GESTIÀN (AGASAJOS A ACCIO	1378.31	2398.42
5221401	AGASAJOS A EMPLEADOS	863.18	1296.03
5221402	AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES	515.13	1102.39
52215	GASTOS DE VIAJE	2788.14	4061.93

5221501 GASTOS DE HOSPEDAJE 307.82 1120.07

---

5221502 GASTOS DE ALIMENTACION 1531.84 1449.49

---

5221503 PASAJES 948.48 1492.37

---

52216 SERVICIOS BASICOS 2279.35 2897.33

---

5221601 LUZ 397.87 407.74

---

5221602 AGUA 93.16 90.64

---

5221603 TELEFONO 453.02 601.81

---

5221604 CELULAR 1305.33 1652.45

---

5221605 INTERNET 0.00 144.69

---

5221606	GPS	29.97	0.00
52217	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP	38.60	0.00
52218	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6620.99	10582.81
5221801	BOMBEROS	0.00	14.67
5221802	PATENTES MUNICIPALES	645.86	754.93
5221803	CAMARA DE COMERCIO	150.00	0.00
5221804	ACTIVOS TOTALES	434.09	673.54
5221806	TASAS Y CONTRIBUCIONES	2380.69	1784.61

---

5221807 MATRICULA VEHICULAR 2294.77 5333.55

---

5221808 ISD SALIDA DE DIVISAS 82.10 1086.15

---

5221809 ICE 15% COLL CENTER 633.48 935.36

---

52219 SUMINISTROS 2195.43 2206.49

---

5221901 UTILES DE OFICINA 1590.33 1679.01

---

5221902 IMPRESOS Y COPIAS 198.00 166.15

---

5221903 SUMINISTROS DE LIMPIEZA 248.21 202.45

---

5221904 BAR CAFETERIA 158.89 158.88

---

52221 DEPRECIACIONES: 21463.30 25809.73

---

5222101 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 21463.30 25809.73

---

52222 AMORTIZACIONES: 0.00 17466.60

---

5222202 OTROS ACTIVOS 0.00 17466.60

---

523 GASTOS FINANCIEROS 23080.71 22077.07

---

52301 INTERESES 20447.52 20571.17

---

52302 COMISIONES BANCARIAS 2370.69 1505.90

---

52303 GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS 262.50 0.00

---

525 GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA 14821.11 36811.95

---

52501 DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS 599.64 272.07

---

52502 RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADA 2654.31 510.48

---

52503 MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS 2133.65 2029.78

---

52504 OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES 8865.00 7895.50

---

52505 ALIMENTACION NO JUSTIFICADA 188.95 236.55

---

52506 MULTAS E INTERÉS POR MORA 379.56 631.96

---

52507 FACTURAS DEL EXTERIOR NO DEDUCIBLES 0.00 25235.61

---

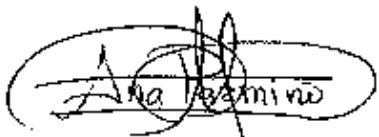
526 GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTE 924.42 349.82

---

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ana Isabelpazmino". The signature is enclosed within a roughly oval-shaped outline.

ANA ISABELPAZMINO RIERA

CONTADORA

Fecha de Emisión : 2019/03/25  
 Concepto : BALANCE DE SITUACION FINAL  
 Correspondiente al mes de Diciembre del 2018 Balance consolidado

Cuenta	Descripción	\$aldo
1	ACTIVO	846322,85
11	ACTIVO CORRIENTE	407665,33
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50303,64
11103	BANCOS	50203,64
11104	CAJA CHICA QUITO	100,00
112	ACTIVOS FINANCIEROS	182965,83
11201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN	600,00
11203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1331,01
11205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	95267,13
11207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	85767,69
1120701	CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR	83340,69
1120705	CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. LTDA.	427,00
1120706	CUENTAS POR COBRAR SERVICO EDFNSMA	2000,00
114	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	79526,96
11401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIADO	627,84
11402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIADO	543,48
11403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	65551,08
11404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	12604,56
1140401	ANTICIPO A EMPLEADOS	12804,56
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94868,90
11502	CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	45634,91
11504	RETENCIONES QE IVA EFECTUADAS A LA CIA	49233,99
12	ACTIVO NO CORRIENTE	438657,52
121	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	437688,67
12101	TERRENOS	31000,00
12102	EDIFICIOS	207534,70
12105	MUEBLES Y ENSERES	17544,31
12106	MAQUINARIA Y EQUIPO	3958,78
12108	EQUIPO DE COMPUTACION	44411,16

12109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÁVIL	122640.62
12112	(-) DEPRECIACIÓN ACOMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-245827.30
12115	REVALUACION DE ACTIVOS	256426.40
1211502	REVALUACION EDIFICIOS	256426.40
125	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
12501	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
2	PASIVO	
21	PASIVO CORRIENTE	
211	PASIVO CORRIENTE	
21103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-177650.39
2110301	PROVEEDORES LOCALES	-24374.42
21104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2110401	LOCALES	
2110401005	PRESTAMO AUSTRO	-88803.58
2110401007	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-88803.58
2110701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-31027.95
2110701002	RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EFECTUADA A PROVEEDORES	-136.74
2110701003	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFECTUADA A PROVEEDORES	-312.73
2110701004	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA EN RELACION	-307.93
2110703	CON EL IESS	-2730.93
2110703001	APORTE PATRONAL	-1328.37
2110703002	APORTE PERSONAL	-1033.15
2110703003	PRESTAMOS QUIROGRÁFICOS	-336.62
2110703004	FONDOS DE RESERVA	-32.79
2110704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-11919.40
2110704001	DECIMO TII	-557.92
2110704002	DECIMO IV	-1372.56
2110704003	VACACIONES	-988.92
2110705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-627.03
2110705001	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	-627.03
2110706	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14993.19
2110706001	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14993.19
21108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-10094.48
2110801	SUELLOS POR PAGAR	-9354.48
2110802	DESCUENTOS EMPLEADOS	-740.00
21110	ANTICIPOS	-23349.96
2111001	ANTICIPOS DE CLIENTES	-23349.96
22	PASIVO NO CORRIENTE	-137474.29
221	PASIVO NO CORRIENTE	-137474.29

22103	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-1222297.74
2210301	LOCALES	-1222297.74
2210301002	AUSTRO L/P	-1222297.74
22107	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-15176.55
2210701	JUBILACION PATRONAL	-8945.90
2210703	DESAHUCIO	-6230.65
3	PATRIMONIO NETO	-531198.17
31	CAPITAL	-50400.00
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-50400.00
31101	LUIS PASTOR	-38052.00
31104	FABIAN CARVALLO	-12348.00
32	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	-5000.00
321	LUIS PASTOR	-3775.00
324	FABIAN CARVALLO	-1225.00
34	RESERVAS	-16152.26
341	RESERVA LEGAL	-10152.26
35	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-256426.40
352	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-256426.40
36	RESULTADOS ACUMULADOS	-203323.54
361	GANANCIAS ACUMULADAS	-219931.43
363	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR	16607.89
37	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2104.03
372	( ) PENDIDA NETA DEL PERIODICO	2104.03

Utilidad del Período:

0.00

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

R.U.C. : 0190342387001

Agencia : PRINCIPAL

Fecha de Emisión : 2019/03/25

Concepto : ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al mes de Diciembre del 2018 Balance consolidado

Cuenta	Descripción	Saldo
4	INGRESOS	-769890.33
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-766618.08
411	INGRESOS	-766618.08
41102	PRESTACION DE SERVICIOS	-766618.08
41109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-766618.08
43	OTROS INGRESOS	-3272.25
432	INTERESES FINANCIEROS	-4.21
435	OTRAS RENTAS	-2343.62
436	REEMBOLSO DE GASTOS	-924.42
5	COSTOS	765710.11
		765710.11
52	GASTOS	573898.75
521	GASTOS DE VENTA	117418.56
52101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	45981.22
5210101	SUELDO	71437.34
5210104	COMISIONES	23216.19
52102	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8795.17
5210201	DECIMO III	3460.44
5210202	DECIMO IV	3296.33
5210203	VACACIONES	5368.75
5210206	DESAHUCIO	52.08
5210207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	150.00
5210208	CAPACITACION A EMPLEADOS	71.50
5210209	UNIFORMES EMPLEADOS	2021.92
5210210	JUBILACION PATRONAL	20803.10
52103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7979.42
5210301	FONDOS DE RESERVA	..

5210302	APORTE PATRONAL	14043,90
52104	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	67221,80
52105	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	112625,60
52106	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	4214,29
52107	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8904,96
52108	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12885,67
52109	ALICUOTAS	11712,87
5210901	ARRENDAMIENTO DE BIENES	1172,80
52110	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1095,00
5211001	MATERIAL PUBLICITARIO	3360,00
5211002	RADIO	7731,00
52111	PRENSA	641,35
52113	COMBUSTIBLES	4182,12
52114	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	491,30
5211401	TRANSPORTE DE CARGA	212,00
5211402	CORRESPONDENCIA	279,30
52115	GASTOS DE GESTIAN (agasajos a accionistas, trabajadores y AGASAJOS A EMPLEADOS	200,00
5211501	GASTOS DE VIAJE	10609,11
52116	GASTOS DE HOSPEDAJE	1790,47
5211601	GASTOS DE ALIMENTACION	3090,85
5211602	AGASAJOS	3527,75
5211603	SERVICIOS BASICOS	14665,28
52117	LUZ	809,54
5211701	AGUA	23,92
5211702	TELEFONO	7960,62
5211703	CELULAR	4727,57
5211704	INTERNET	758,51
5211705	GPS	385,12
52118	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	771,47
52119	SUMINISTROS	6062,53
5211901	UTILES DE OFICINA	2865,06
5211902	IMPRESOS Y COPIAS	3060,37
5211903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	137,10
52120	ESTUDIOS E INVESTIGACION	138538,87
5212001	ESTUDIO DE MERCADO	5098,00
5212002	LEVANTAMIENTO DE INFORMACION	3431,00
5212003	ENCUESTADORES	130009,87

521222	AMORTIZACIONES:		7036.00
5212202	OTROS ACTIVOS		7036.00
52127	OTROS GASTOS DE VENTAS		11223.95
5212701	GRUPOS FOCALES		11223.95
522	GASTOS ADMINISTRATIVOS		152985.72
52201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		37229.53
5220101	SUELdos		34153.10
5220103	BONOS		3076.43
52202	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		9575.23
5220201	DECIMO III		4188.34
5220202	DECIMO IV		2024.18
5220203	VACACIONES		566.17
5220207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		2476.54
5220209	UNIFORMES		320.00
52203	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		9666.73
5220301	FONDOS DE RESERVA		3560.14
5220302	APORTE PATRONAL		6106.59
52204	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		13523.33
52205	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS		37889.45
52207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4668.40
52208	ARRENDAMIENTO OPERATIVO		2485.86
5220601	ARRENDAMIENTO DE BIENES		23.27
5220802	ALICUOTAS		2422.59
52210	COMBUSTIBLES		607.17
52213	TRANSPORTE		575.90
5221301	TRANSPORTE DE CARGA		73.50
5221302	CORRESPONDENCIA		502.40
52214	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y		1378.31
5221401	AGASAJOS A EMPLEADOS		863.18
5221402	AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES		515.13
52215	GASTOS DE VIAJE		2788.14
5221501	GASTOS DE HOSPEDAJE		307.82
5221502	GASTOS DE ALIMENTACIÓN		1531.84
5221503	PASAJES		948.48
52216	SERVICIOS BÁSICOS		2279.35
5221601	LUZ		397.87
5221602	AGUA		93.16
5221603	TELÉFONO		453.02

5221604	CELLULAR	1305.33
5221606	GPS	29.97
52217	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	38.60
52218	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6620.99
5221802	PATENTES MUNICIPALES	645.86
5221803	CAMARA DE COMERCIO	150.00
5221804	ACTIVOS TOTALES	434.09
5221806	TASAS Y CONTRIBUCIONES	2380.69
5221807	MATRICULA VEHICULAR	2294.77
5221808	ISD SALIDA DE DIVISAS	82.10
5221809	ICE 15% COLL CENTER	633.48
52219	SUMINISTROS	2195.43
5221901	UTILES DE OFICINA	1590.33
5221902	IMPRESOS Y COPIAS	198.00
5221903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	248.21
5221904	BAR CAFETERIA	158.89
52221	DEPRECIACIONES:	21463.30
5222101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	21463.30
523	GASTOS FINANCIEROS	23080.71
52301	INTERESES	20447.52
52302	COMISIONES BANCARIAS	2370.69
52303	GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	262.56
525	GASTOS NO DEDUCTIBLES DE IMP. RENTA	14821.11
52501	DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS	599.64
52502	RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADAS	2654.31
52503	MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS	2133.65
52504	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	8865.00
52505	ALIMENTACION NO JUSTIFICADA	188.95
52506	MULTAS E INTERES POR MORA	379.56
526	GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTERMEDIARIO	924.42
6	GANANCIA (PRDIDA) NETA DEL PERIOD	4180.22
62	GANANCIA (PRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	4180.22
624	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4180.22

**Utilidad del Período:**

**0.00**



**CONTADOR**

**REPRESENTANTE LEGAL**

Fecha de Emisión : 2019/03/25  
 Concepto : BALANCE COMPARATIVO DEL 2018 Y 2017

Cuenta	Descripción	SALDO 2018	SALDO 2017
1	ACTIVO	846,322,85	572,866,93
11	ACTIVO CORRIENTE	407,665,33	375,664,31
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50,303,64	5,482,41
11103	BANCOS	50,203,64	5,382,41
11104	CAJA CHICA QUITO	100,00	100,00
112	ACTIVOS FINANCIEROS	182,965,83	253,881,25
11201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	600,00	600,00
11203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1,331,01	3,804,14
11205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	95,267,13	129,663,58
11207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	85,767,69	83,727,53
1120701	CUENMAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR	83,340,69	81,300,53
1120705	CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. LTDA.	427,00	427,00
1120706	CUENTAS POR COBRAR SEÑOR LEO PESMA	2,000,00	2,000,00
11208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,036,00	7,036,00
11210	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (PROVISION)	79,526,96	29,050,00
114	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	627,84	51,794,06
11401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	627,84	1,040,74
11402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	543,48	
11403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	65,551,08	50,112,19
11404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	12,804,56	377,78
1140401	ANTICIPO A EMPLEADOS	12,804,56	377,78
11405	SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		263,35
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94,868,90	64,506,59
11502	CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	45,634,91	39,332,39
11504	RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA CIA	49,233,99	25,174,20
12	ACTIVO NO CORRIENTE	438,657,52	197,202,62
121	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	437,688,67	197,202,62
12101	TERRENOS	31,000,00	31,000,00
12102	EDIFICIOS	207,534,70	207,534,70

12105	MUEBLES Y ENSERES	17,544.31
12106	MAQUINARIA Y EQUIPO	3,958.78
12108	EQUIPO DE COMPUTACIÀN	44,411.16
12109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÀV	39,116.76
12112	(-) DEPRECIACIÀN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	122,640.62
12115	REVALUACION DE ACTIVOS	-245,827.30
1211502	REVALUACION EDIFICIOS	-256,426.40
125	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	968.85
12501	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	966.85
2	PASIVO	
21	PASIVO CORRIENTE	-295,991.13
211	PASIVO CORRIENTE	-284,538.66
21103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-177,650.39
2110301	PROVEEDORES LOCALES	-177,650.39
21104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-24,374.42
2110401	LOCALES	-24,374.42
2110401002	INTERNACIONAL	-88,803.58
2110401004	MULTIEMPRESARIAL	-88,803.58
2110401005	PRESTAMO AUSTRO	-19,512.71
2110401006	PRESTAMO GUAYAQUIL	-88,803.58
2110401007	ALFONSO JARAMILLO LEON	-59,186.90
21107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-41,907.98
2110701002	CON LA AGENCIA CENTRAL TRIBUTARIA	-10,276.07
2110701003	RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EFECTUADA A PROVEED	-31,027.95
2110701004	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFECTUADA A PROVEEDO	-757.40
2110701005	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA EN RELACION DEPEND	-1,222.75
2110703	CON EL LESS	-136.74
2110703001	APORTE PATRONAL	-312.73
2110703002	APORTE PERSONAL	-307.93
2110703003	PRESTAMOS QUROGRAFARIOS	-2,730.93
2110704001	FONDOS DE RESERVA	-336.62
2110704002	DECIMO III	-32.79
2110704003	DECIMO IV	-11,919.40
2110704004	VACACIONES	-557.92
2110705001	PARTICIPACIONES TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-120.18
2110705002	PARTICIPACIONES TRABAJADORES POR PAGAR	-1,372.56
2110706006	DIVIDENDOS POR PAGAR	-9,988.92
2110706001	DIVIDENDOS POR PAGAR	-627.03
2110706002	DIVIDENDOS POR PAGAR	-627.03
2110706003	DIVIDENDOS POR PAGAR	-2,933.35
2110706005	DIVIDENDOS POR PAGAR	-2,933.35
2110706006	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14,993.19
2110706001	DIVIDENDOS POR PAGAR	-28,196.64
2110706002	DIVIDENDOS POR PAGAR	-28,196.64
2110706003	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14,993.19

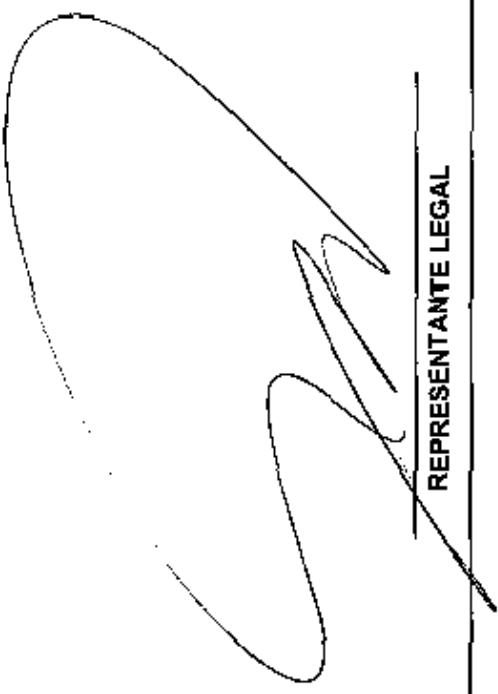
21108		-10,094.48	-19,802.86
2110601	SUELLOS POR PAGAR	-9,354.48	-19,802.86
2110602	DESCUENTOS EMPLEADOS	-740.00	
21110	ANTICIPOS	-23,349.96	-25,580.00
2111001	ANTICIPOS DE CLIENTES	-23,349.96	-25,580.00
22	PASIVO NO CORRIENTE	-137,474.29	-11,452.47
221	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-137,474.29	-11,452.47
22103	LOCALES	-122,297.74	
2210301	AUSTRO L/P	-122,297.74	
22107	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-15,176.55	-11,452.47
2210701	JUBILACION PATRONAL	-8,943.90	-6,923.98
2210703	DESAHUCIO	-6,230.65	-4,526.49
3	PATRIMONIO NETO	-531,198.17	-276,875.80
31	CAPITAL	-50,400.00	-50,400.00
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-50,400.00	-50,400.00
31101	LUIS PASTOR	-38,052.00	-25,704.00
31102	SERGIO POZO	-12,348.00	-12,348.00
31104	FABIAN CARVALLO	-12,348.00	-12,348.00
32	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZAC	-5,000.00	-5,000.00
321	LUIS PASTOR	-3,775.00	-2,550.00
322	SERGIO POZO	-1,225.00	-1,225.00
324	TACIAN CARVALLO	-18,152.26	-17,961.69
34	RESERVAS	-18,152.26	-17,961.69
341	RESERVA LEGAL	-256,426.40	
35	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-256,426.40	
352	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP	-203,323.54	-199,702.65
36	RESULTADOS ACUMULADOS	-219,931.43	-216,310.54
361	GANANCIAS ACUMULADAS	16,607.89	16,607.89
363	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PR	2,104.03	-3,811.46
37	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
371	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
372	(-) PERDIDA NETA DEL PERIOD	2,104.03	-3,811.46
4	INGRESOS	-769,890.33	-804,990.69
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-766,618.08	-795,744.20
411	INGRESOS	-766,618.08	-795,744.20
41102	PRESTACION DE SERVICIOS	-771,845.97	-810,395.86
41109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	5,227.89	14,651.66
43	OTROS INGRESOS	-3,272.25	-5,246.49

432		-4.21	-465.96
435	INTERESES FINANCIEROS		
436	OTRAS RENTAS	-2,343.62	-5,305.18
437	REEMBOLSO DE GASTOS	-924.42	-349.82
5	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS		
52	COSTOS		
521	GASTOS		
52101	GASTOS DE VENTA	765,710.11	785,435.00
5210101	SUELLOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	573,898.15	561,052.93
5210103	SUELDOS	117,418.56	172,274.74
5210104	BONOS	45,981.22	54,532.87
52102	COMISIONES		
5210201	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	71,437.34	117,491.87
5210202	DECIMO III	23,216.19	23,982.46
5210203	DECIMO IV	8,795.17	13,623.45
5210204	VACACIONES	3,460.44	4,256.65
5210205	DESAHUCIO	3,296.33	-2,737.23
5210206	GASTO ELANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5,368.75	4,129.52
5210207	CAPACITACION A EMPLEADOS	52.08	
5210208	UNIFORMES EMPLEADOS	150.00	350.00
5210209	JUBILACION PATRONAL	71.50	280.33
5210210	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2,021.92	4,079.74
52103	FONDOS DE RESERVA		
5210301	MONTE PATRONAL	7,979.42	12,908.71
5210302	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	12,623.66	19,863.26
52104	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	67,221.80	49,964.77
52105	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	112,625.60	205,415.67
52106	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,214.29	
52107	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	8,904.96	7,342.87
52108	ARRENDAMIENTO DE BIENES	12,885.67	10,652.85
5210801	ALICUOTAS	11,712.87	9,376.21
5210802	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1,172.80	1,276.64
52110	MATERIAL PUBLICITARIO	12,186.00	9,749.50
5211001	RADIO	1,095.00	
5211002	PRENSA	3,360.00	
5211003	COMBUSTIBLES	7,731.00	9,749.50
52111	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	641.35	675.62
52113	TRANSPORTE	4,182.12	1,160.00
52114	TRANSPORTE DE CARGA	491.30	531.77
5211401	CORRESPONDENCIA	212.00	225.00
5211402		279.30	306.77

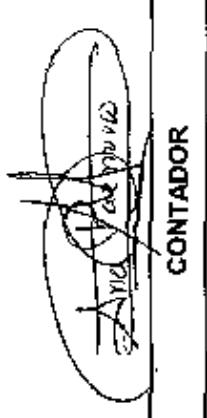
52115				
5211501	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajador	200.00		
5211502	AGASAJOS A EMPLEADOS	200.00		
52116	GASTOS DE VIAJE			
5211601	GASTOS DE HOSPEDAJE	10,609.11	14,941.60	
5211602	GASTOS DE ALIMENTACIÓN	1,790.47	4,417.50	
5211603	PASAJES	3,090.85	1,541.58	
52117	SERVICIOS BÁSICO	5,727.79	8,982.52	
5211701	LUZ	14,665.28	15,106.19	
5211702	AGUA	809.54	229.17	
5211703	TELÉFONO	23.92	45.32	
5211704	CELULAR	7,960.62	6,551.26	
5211705	INTERNET	4,727.57	7,037.61	
5211706	GPS	758.51	831.15	
52118	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTIL	395.12	411.68	
52119	SUMINISTROS	771.47	45.15	
5211901	UTILES DE OFICINA	6,062.53	6,009.71	
5211902	IMPRESOS Y COPIAS	2,865.06	2,246.06	
5211903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	3,060.37	3,287.71	
52120	ESTUDIOS E INVESTIGACIÓN	137.10	475.94	
5212001	ESTUDIO DE MERCADO	138,538.87	5,320.97	
5212002	LEVANTAMIENTO DE INFORMACIÓN	5,098.00	2,650.00	
5212003	ENCUESTADORES	3,431.00	2,670.97	
52122	ANOTACIONES:	130,009.87		
5212202	OTROS ACTIVOS	7,336.00		
52127	OTROS GASTOS DE VENTAS	11,223.95	5,107.09	
5212701	GRUPOS FOCALES	11,223.95	5,107.09	
522	GASTOS ADMINISTRATIVOS	152,985.72	165,143.23	
52201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	37,229.53	27,588.23	
5220101	SUELDO	34,153.10	26,506.14	
5220103	BONOS	3,076.43	1,062.09	
52202	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9,575.23	16,088.77	
5220201	DECIMO III	4,188.34	3,031.71	
5220202	DECIMO IV	2,024.18	1,451.86	
5220203	VACACIONES	566.17	-3,077.51	
5220206	DESAHUCIO		1,067.72	
5220207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	2,476.54	10,140.73	
5220208	CAPACITACION A EMPLEADOS		180.00	
5220209	UNIFORMES	320.00	450.00	
5220210	JUBILACION PATRONAL		2,844.24	

52203	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese	9,666.73
5220301	FONDOS DE RESERVA	3,560.14
5220302	APORTE PATRÓNAL	6,106.59
52204	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	13,523.33
52205	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÁNOMOS	37,889.45
52207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,668.40
52208	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2,485.86
5220801	ARRENDAMIENTO DE BIENES	63.27
5220902	ALICUOTAS	2,422.59
52210	COMBUSTIBLES	1,747.68
52212	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1,635.99
52213	TRANSPORTE	1,757.13
5221301	TRANSPORTE DE CARGA	575.90
5221302	CORRESPONDENCIA	73.50
52214	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajador	502.40
5221401	AGASAJOS A EMPLEADOS	1,378.31
5221402	AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES	863.18
52215	GASTOS DE VIAJE	515.13
5221501	GASTOS DE HOSPEDAJE	2,788.14
5221502	GASTOS DE ALIMENTACIÓN	307.82
5221503	PASAJES	1,531.84
52216	SERVICIOS BÁSICOS	948.48
5221601	Luz	2,279.35
5221602	AGUA	327.07
5221603	TELÉFONO	93.16
5221604	CELULAR	453.02
5221605	INTERNET	1,305.33
5221606	GPS	144.69
52217	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILE	29.97
52218	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	38.60
5221801	BOMBEROS	6,620.99
5221802	PATENTES MUNICIPALES	434.09
5221803	CÁMARA DE COMERCIO	150.00
5221804	ACTIVOS TOTALES	2,380.69
5221806	TASAS Y CONTRIBUCIONES	645.86
5221807	MATRÍCULA VEHICULAR	2,294.77
5221808	ISD SALIDA DE DIVISAS	82.10
5221809	ICE 15% COLL CENTER	633.48
52219	SUMINISTROS	2,195.43

5221901	UTILES DE OFICINA	1,590.33
5221902	IMPRESOS Y COPIAS	198.00
5221903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	248.21
5221904	BAR CAFETERIA	158.89
52221	DEPRECIACIONES:	202.45
5222101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	21,463.30
52222	AMORTIZACIONES:	21,463.30
5222202	OTROS ACTIVOS	17,466.60
523	GASTOS FINANCIEROS	23,080.71
52301	INTERESES	22,077.07
52302	COMISIONES BANCARIAS	20,447.52
52303	GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	2,370.69
525	GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA	14,821.11
52501	DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS	599.64
52502	RETIENCIENES ASUMIDAS Y NO ENTREGADAS	2,654.31
52503	MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS	2,133.65
52504	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	8,865.00
52505	ALIMENTACION NO JUSTIFICADA	188.95
52506	MULTAS E INTERES POR MORA	379.56
52507	FACTURAS DEL EXTERIOR NO DEDUCIBLES	25,235.61
526	GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTERMEDIARIO	924.42
6	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIOD	349.82
62	GANANCIA (PERDIDA) SE OTORGACIONES DISCONTINUAS	4,180.22
624	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,180.22

A large, handwritten signature in black ink, appearing to be in Spanish, is written over a rectangular area. The signature is fluid and cursive, starting with a large 'J' or 'L' shape on the left.

REPRESENTANTE LEGAL

A smaller, handwritten signature in black ink, appearing to be in Spanish, is written over a rectangular area. The signature is more compact than the one above, enclosed within a roughly oval-shaped outline.

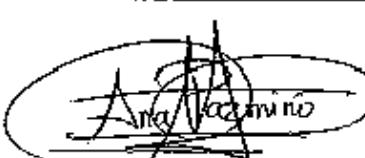
CONTADOR

**ALTIOR CIA LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

**ALTIOR CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

	SALDOS BALANCE (EN U\$S)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>95</b>
<b>DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>84.821,23</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE [UTILIZADOS EN] ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>
Clases de cobros por actividades de operación	950101
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101
Cobros procedentes de regalías, cuotas, combinaciones y otros ingresos de actividad	95010102
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación	95010103
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de los empleados	95010104
Otros cobros por actividades de operación	95010105
Clases de pagos por actividades de operación	950102
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negocio	95010202
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la actividad	95010204
Otros pagos por actividades de operación	95010205
Dividendos pagados	950103
Dividendos recibidos	950104
Intereses pagados	950105
Intereses recibidos	950106
Impuestos a las ganancias pagados	950107
Otras entradas [salidas] de efectivo	950108
	(2.859,25)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE [UTILIZADOS EN] ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210
Compras de activos intangibles	950211
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212
Compras de otros activos a largo plazo	950213
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permute financieros	950217
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permute finanziarios	950218
Dividendos recibidos	950219
Intereses recibidos	950220
Otras entradas [salidas] de efectivo	950221
	2.663,70
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE [UTILIZADOS EN] ACTIVIDADES DE FINANCIERAS</b>	<b>9503</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303
Financiamiento por préstamos a largo plazo	950304
Pagos de préstamos	950305
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307
Dividendos pagados	950308
Intereses recibidos	950309
Otras entradas [salidas] de efectivo	950310
	(190,57)

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		9504	D
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		950401	- D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	25,05	54.821,23	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	5.482,41 P	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	64.303,64	

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IIS% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(4.180,21)	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	25.181,98	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	21.463,30 D	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702	- D	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	- D	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	- N	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	3.724,08 D	
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	- D	
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	- D	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	- D	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	- D	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	D	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	- D	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(45.461,31)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	63.446,45 D	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(7.430,94) D	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(16.274,97) D	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	- D	
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(36.019,53) D	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(13.449,37) D	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(30.970,36) D	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	- D	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(2.230,04) D	
Incremto (disminución) en otros pasivos	9810	(1.933,35) D	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9920	\$16.094,51	
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAGO 16)			
REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: Luis Patricio Pastor Herrera C.I / RUC: 0502147432			 CONTADOR NOMBRE: AKA ISABEL PAZMIÑO RIERA C.I / RUC: 0503503426001

**ALTIOR CIA. LTDA.**  
**Cuenca - Ecuador**  
**INFORME DE CONTROL INTERNO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PERÍODO 2018**

---

Cuenca, 29 de marzo de 2019

**A la junta de socios**

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesarias para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIIF, dichos estudios 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 empresa ALTIOR CIA. LTDA.

La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema 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 seguridad razonable de que los activos estén 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas, así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para períodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede ser inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se distorsione.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

En nuestra opinión la empresa mantuvo en la mayoría de sus aspectos importantes una estructura de control interno adecuada en relación la efectividad de las operaciones y procedimientos,

confiabilidad en la información financiera y cumplimiento de las leyes, reglamentos, normas y regulaciones aplicables.

**Los componentes evaluados fueron los siguientes:**

COMPONENTE	EFFECTIVIDAD	NIVEL DE RIESGO
CAJA	43%	BAJO
BANCOS	81%	ALTO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	34%	BAJO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	80%	ALTO
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IESS	78%	ALTO
PATRIMONIO	84%	ALTO
VENTAS	58%	MEDIO
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	79%	ALTO
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	78%	ALTO
GASTOS DE GESTIÓN	79%	ALTO
PROMEDIO	69%	MEDIO

#### **CAJA:**

El componente caja presenta un grado de efectividad bajo del 43%, es por eso que hemos determinado procedimientos que permiten mantener un control sobre el fondo de caja, como arqueos de caja, elaboración de egresos numerados por el sistema y la elaboración de un manual de procedimientos en el cual se registre, se controle, se asigne y se autorice el control de efectivo de ingresos y egresos.

#### **BANCOS:**

Este componente tiene un grado de efectividad alto representado por un 81%, en esta cuenta, las personas si llevan un control debido de los cheques, ya que todos los movimientos deben ser revisados por el departamento de contabilidad y posteriormente autorizados por el gerente.

#### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

El componente cuentas y documentos por cobrar tiene un nivel de efectividad bajo con un porcentaje representativo de 34%, debido a que la empresa no realiza ventas a crédito, por lo que no maneja políticas de crédito para ventas.

### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

El grado de efectividad de documentos por pagar es alto y este representa un 80%, debido a que la empresa cuenta con una planificación adecuada de control, recepción, registro, verificación de vencimiento de pago de las facturas, mismo que genera que se efectúe el cumplimiento dentro de los plazos para el pago de las facturas, se recomienda a la gerencia realizar un plan de pago de las obligaciones pendientes y establecer niveles de endeudamiento que puede contraer la empresa, y realizar un previo análisis para pedir créditos a los acreedores.

### **OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA E IESS:**

Se ha obtenido un grado de efectividad alto con un porcentaje de 78%, debido a que al momento de realizar el pago de impuestos se realiza su debida verificación previa al valor de impuesto a pagar y sus correspondientes declaraciones de impuestos son presentadas de forma íntegra. Se recomienda tener un mayor detalle de la cuenta para observar los movimientos realizados y establecer políticas en relación del pago de impuestos.

### **PATRIMONIO:**

El patrimonio representa un grado de efectividad alto con un porcentaje de 84%, debido a que si existe un control de las aportaciones de los socios, se realiza una aprobación de la junta para realizar futuras capitalizaciones y se cumple de manera puntual el pago de aportaciones a los socios.

### **VENTAS:**

El rubro ventas tiene un porcentaje de 58% y representa un grado de efectividad medio, debido a que no cuenta con manual de políticas de ventas, y al ser una empresa que brinda servicios por contratos y las mismas son canceladas en las fechas establecidas.

### **GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

En el rubro gastos por beneficio a empleados hemos determinado que tiene un porcentaje de efectividad de 79% y representa un grado alto, debido a que existe una autorización previa para los préstamos y anticipos a empleados, lo que recomendamos es que se realice presupuestos para poder un referente contra los gastos reales que tiene la empresa.

#### **PROMOCION Y PUBLICIDAD:**

Los gastos de promoción y publicidad representan un porcentaje de efectividad de 78% dando como resultado un nivel alto, debido a que la empresa cuenta con publicidad para los servicios que ofrece y ésta estrategia de publicidad es constante por lo que considera que dicho gasto de publicidad es una estrategia para incrementar sus ventas.

#### **GASTOS DE GESTIÓN:**

La empresa ALTIOR CIA LTDA. Tiene un grado de efectividad de 79% que representa un nivel alto, hemos determinado que la empresa si cuenta con autorizaciones por erogaciones identificando el origen y la base para la aplicación de resultados, en su catálogo de cuentas se clasifica adecuadamente los gastos. Se recomienda que se tenga un adecuado manejo para no tener erogaciones mayores además que se registre gastos extraordinarios.



---

ING. MARÍA JOSÉ PIEDRA  
AUDITOR