

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPERPLAS S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
AÑO 2018

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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 2018

COMPAÑÍA:
INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPERPLAS S.A.

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoría Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3-5
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	14-27
Opinión sobre el Control Interno	27

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Industria e Impresos Plásticos Impreplas S.A.
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
NIAAs	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

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.** en adelante la Compañía, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, 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., salvo por lo expuesto en el párrafo de Otras Cuestiones.

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 2018 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).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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 auditoría 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 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 de auditoría.

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, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Otras Cuestiones

El examen de auditoría Externa del año 2017 fue realizado por otro auditor, emitiendo un informe sin salvedad. Señalando en el párrafo de otros asuntos lo siguiente:

"La compañía no ha efectuado la provisión por concepto de jubilación patronal y deshaucio según requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad No. 19, debido a la falta de contratación de un estudio Actuarial, por tanto no se pudo determinar los efectos sobre resultados (patrimonio) y provisión (Pasivo) que tuviere dicho ajuste"

En el ejercicio auditado correspondiente al año 2018 no se procedió a efectuar el estudio actuarial correspondiente.

Durante el desarrollo de nuestro examen se ha analizado la existencia de operaciones con compañías relacionadas y con accionistas las cuales se ha sugerido sean documentadas.

El auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios no siendo posible por tanto emitir una opinión sobre la razonabilidad de este saldo a Diciembre 31 el 2018.

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

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

- a) 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 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.
- b) 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 efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- d) 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 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 pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- e) 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 del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2018, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario.

Atentamente,



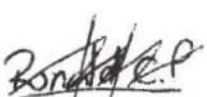
Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-574

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

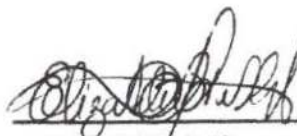
ACTIVO		1,122,830.81
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		9,584
Caja-Bancos	9,584	
ACTIVO FINANCIERO		502,912
Inversiones Corrientes		
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	316,663	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales		
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	146,420	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	5,427	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior		
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	7,382	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	10,177	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	15,580	
Pagos Anticipados	1,263	
REALIZABLE		477,908
Inventario de Repuestos y herramientas	66,862	
Inventario de Productos Terminados	73,134	
Inventario de Materia Prima	230,761	
Inventario de Productos en Proceso	120,508	
Provisión Deterioro de Inventarios	-13,357	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		132,427
Construccion en Curso	5,813	
Muebles y Enseres	1,250	
Maquinaria	258,958	
Equipos Electronicos	169	
Medidores y Transformadores	17,809	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-151,571	

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	1,122,831.23
--	---------------------

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		517,503
Proveedores Locales no Relacionados Locales	55,969	
Proveedores del Exterior no Relacionados	52,536	
Cuentas por Pagar Socios / Accionistas Locales	313,409	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	25,344	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	51,908	
Otros Pasivos Corrientes	14,778	
Obligaciones con el IESS	<u>3,560</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		191,100
Provisión Beneficios Sociales	62,680	
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	<u>128,420</u>	
PATRIMONIO NETO		334,879
Capital Social	3,864	
Aportes Futuras Capitalizaciones	300,000	
Reserva Legal	9,428	
Reserva por Aplicación de NIIFs	<u>21,587</u>	
RESULTADOS		79,349
Resultado de Ejercicios Anteriores	62,233	
Resultado del Ejercicio	<u>17,116</u>	



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente

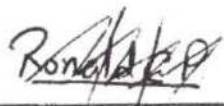


Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

INGRESOS		632,646
Ventas Netas	<u>632,646</u>	
COSTO DE VENTAS		323,416
Costo de Ventas	<u>323,416</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		309,230
GASTOS GENERALES		292,114
Gastos de Administración y Ventas	33,575	
Costo de Produccion	230,580	
Gasto de Importacion	13,176	
Gastos Financieros	<u>14,783</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>17,116</u>
15% Participación de Trabajadores		2,567
(+) Gastos no deducibles		322
Utilidad/pérdida		14,871
Base Gravable		14,871
Impuesto a la Renta Causado		<u>3,272</u>


 Ing. Ronald Carchi Parra
 Gerente

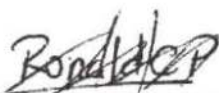

 Ing. Viviana Niebla Alvarez
 Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

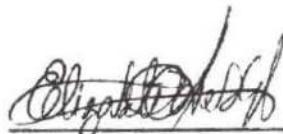
INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL
2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2017	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4,230	9,584
Caja-Bancos	4,230	9,584
ACTIVOS FINANCIEROS	317,910	502,912
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	222,889	316,663
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	0	0
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	44,758	146,420
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	1,585	5,427
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	0	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	4,466	7,382
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	8,363	10,177
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	34,232	15,580
Pagos Anticipados	1,617	1,263
REALIZABLE	522,913	477,908
Inventario de Repuestos y herramientas	65,103	66,862
Inventario de Productos Terminados	84,432	73,134
Inventario en Proceso	121,662	120,508
Inventario de Materia Prima	265,073	230,761
Provisión Deterioro de Inventarios	-13,357	-13,357
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	283,829	283,998
Construccion en Curso	5,813	5,813
Muebles y Enseres	1,250	1,250
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	258,958	258,958
Equipos Electronicos	0	169
Medidores y Transformadores	17,809	17,809
DEPRECIACIONES	-132,501	-151,571
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-132,501	-151,571
TOTAL ACTIVO	996,381	1,122,831

PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2018
EXIGIBLE CORTO PLAZO	486,159	517,503
Proveedores Locales no Relacionados Locales	46,607	55,969
Proveedores del Exterior no Relacionados	44,966	52,536
Cuentas por Pagar Socios / Accionistas Locales	311,801	313,409
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	18,041	25,344
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	48,921	51,908
Otros Pasivos Corrientes	12,583	14,778
Obligaciones con el IESS	3,240	3,560
PASIVO LARGO PLAZO	103,206	191,100
Provisión Beneficios Sociales	58,671	62,680
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	44,535	128,420
PATRIMONIO NETO	407,016	414,229
Capital Social	3,864	3,864
Aportes Futuras Capitalizaciones	300,000	300,000
Reserva Legal	9,428	9,428
Reserva por Aplicación de NIIFs	21,587	21,587
Utilidad de Ejercicios Anteriores	51,326	62,233
Utilidad de Ejercicio	20,811	17,116
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	996,381	1,122,831



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente

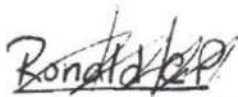


Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

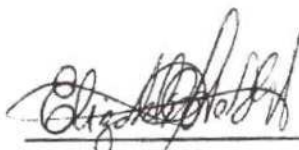
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	2017	2018
Ventas Netas	549,531	632,646
Total Costos	-235,328	-323,416
Total Gastos	-293,392	-292,114
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	20,811	17,116
15% Participación Trabajadores	-3,122	-2,567
Gastos no Deducibles	13,139	322
Perdida / Utilidad del Ejercicio	30,829	14,871
Base Gravable	30,829	14,871
Impuesto a la Renta Causado	6,782	3,272



Ing. Ronald Carchi Parra
 Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez
 Contadora

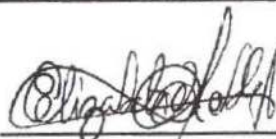
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA	APORTES		RESULTADOS	RESULTADO	
	SOCIAL	LEGAL	CAPITALIZAC.	RESULTADOS ADOP. NIFF	EJ.ANTER.	EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2018	3,864	9,428	300,000	21,587	51,326	20,811	407,016
Resultados Ejercicio 2018	0	0	0	0	10,907	-3,695	7,212
Patrimonio a Dic. 31- 2018	3,864	9,428	300,000	21,587	62,233	17,116	414,229



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

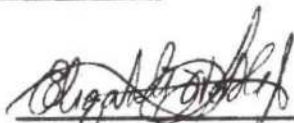
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	<u>Año 2018</u>
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	7,212
Depreciaciones	19,070
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-185,002
Realizable	45,004
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	<u>-113,716</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-169
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	<u>-169</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	31,345
Exigible a Largo Plazo	87,894
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	<u>119,239</u>
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	<u>5,354</u>
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	9,584
Caja y Bancos al Inicio	4,230
	<u>-5,354</u>



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2018

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La Compañía se constituye con fecha 09 DE Julio de 1985 ante el Notario José Javier Cabrera Román, Notario Público del Cantón Machala. La inscripción en el Registro Mercantil del mismo Cantón se efectúa con fecha 15 de Agosto del año 1985.

Su objeto social es el siguiente:

"la industrialización y producción de fundas plásticas para embalaje de banano, impresas para el comercio y la industria; producción de utensilios plásticos; impresos de papel; comercialización y exportación de dichos productos. Importación de maquinarias, repuestos y materias primas para elaborar esos productos. La compañía podrá intervenir como fundadora o accionista de otras compañías que tengan relación con su objeto social; y, en general podrá celebrar cualquier clase de actos y contratos que tengan relación con el objeto social permitidos por las leyes Ecuatorianas y de acuerdo con estos Estatutos "

Con fecha 18 de Diciembre de 1986 se efectúa ante el Dr. Milton Serrano Aguilar, Notario Público Primero del Cantón Machala la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, acto del cual se toma nota al margen de la constitución de la compañía a foja No. 187 del registro Mercantil Libro Rubro de Industriales del año 1985.

Con fecha 26 de Noviembre de 1990 ante el Notario Público del Cantón Machala, Dr. José Javier Cabrera Román se efectúa la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, acto que es inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Machala a fojas 274 con fecha 15 de Enero de 1991.

Su número de Registro Único de Contribuyentes es 0790069498001

Su composición accionaria es la siguiente:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Carchi Parra Janeth Abolena	Ecuatoriana	406.80	10.53%
Carchi Parra Katuska Abbolena	Ecuatoriana	395.20	10.23%
Carchi Parra Ronald Segundo	Ecuatoriana	372.00	9.63%
Carchi Parra Ronmel Segundo	Ecuatoriana	372.00	9.63%
Carchi Salazar Segundo Armangel	Ecuatoriana	81.20	2.10%
Parra Ochoa Gloria Mariana	Ecuatoriana	2,236.80	57.89%
Total		3,864.00	100.00%

La Administración actual es la siguiente:

<u>NOMBRE</u>	<u>CARGO</u>
Carchi Parra Ronald Segundo	Gerente
Parra Ochoa Gloria Mariana	Presidente

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido 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 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado 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

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.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

ACTIVO EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (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 incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Pasivos

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

El efectivo en caja y bancos 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.

Reconocimiento y Medición

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

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

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2018 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

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

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad

planta y quipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

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

En el ejercicio auditado la compañía registra valuación de sus activos.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo, aplicando sobre 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 diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el período en 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.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

PROVISIONES

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

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

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

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

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.

3. ACTIVO US\$. 1.122.831

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2018 y 2017 es la siguiente:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Caja General	3,519	921
Banco de machala cta. Corriente 0120141023	5,563	2,718
Banco del pacifico cta. Corriente 06538878	502	591
Efectivo y Equivalente de Efectivo	9,584	4,230

Se evidencia en los archivos de la compañía las conciliaciones mensuales de las diferentes cuentas mantenidas en el sistema financiero nacional.

La Administración ha referido que sobre las mismas no pesa gravamen alguno.

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

Se revelan en los estados financieros presentados por la compañía los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Otras cuentas por cobrar	41	35
Cheques posfechados Imprelas	7,395	16,301
Documentos por cobrar clientes	309,227	206,553
Cuentas y Documentos por Cobrar NO Relacionados Locales	316,663	222,889

El software contable utilizado por la compañía cuenta con un módulo detallado de cuentas por cobrar, del mismo se generan reportes completos respecto a la cartera de clientes pudiendo evidenciarse en el mismo las fechas de generación de las cuentas por cobrar, los plazos establecidos y los días de morosidad en los casos que ésta se genera.

Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un software detallado que permite la identificación de cada cuenta de acuerdo a la fecha en la que se originó. El referido software permite la emisión de reportes considerando la antigüedad de la cartera.

La compañía dispone con la política de Cartera para establecer la provisión de cuentas por cobrar en función al deterioro de cartera y generar así la correspondiente provisión.

Las ventas efectuadas a créditos no generan intereses a favor de la compañía.

Por concepto de cuentas por Cobrar Relacionadas Locales se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Prestamos Darpa	146,420	44,758
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	146,420	44,758

Durante el desarrollo de nuestro trabajo no se ha presentado la documentación de respaldo de esta operación, habiéndose sugerido a la Administración se proceda a la regularización de este particular en el presente ejercicio.

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Crédito tributario ISD	15,580	34,232
Crédito tributario IVA	7,382	4,466
Crédito tributario RENTA	10,177	8,363
TOTAL	33,138	47,061

Los valores consignados en las cuentas del cuadro precedente se verifican en los mayores analíticos correspondientes.

Por conceptos de pagos anticipados se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los rubros siguientes, los cuales se liquidan a través de rol de pagos en el caso de empleados y con la recepción de la factura correspondiente en el caso de bienes y/o servicios.

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Anticipos empleados	3,393	972
Anticipo proveedores	1,502	502
Anticipos servicios varios	112	112
Anticipos agente afianzado	420	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales	5,427	1,585
Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Garantía de contenedores	1,200	1,500
Seguro pagado por anticipado	63	117
Pagos anticipados	1,263	1,617

3.3 INVENTARIOS

Por concepto de inventario los valores revelados a Diciembre 31 del 2018 y 2017 son los siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Inventario de Materia Prima	230,762	265,074
Inventario de Productos Terminados	73,134	84,432
Inventario de Productos en Proceso	120,508	121,662
Inventario de Repuestos y Herramientas	66,862	65,103
Total de Inventarios	491,266	536,270

A Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 la compañía revela en estados financieros por provisión de deterioro de inventarios los rubros siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Provisión de Deterioro de Inventarios	-13,357	-13,357
Provisión de Deterioro de Inventarios	-13,357	-13,357

Para el ejercicio auditado no se evidencia el registro de esta provisión, el saldo se mantiene sin variación respecto al ejercicio económico anterior.

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, razón por la cual no es posible emitir un criterio sobre la razonabilidad de este saldo.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 su desglose es el siguiente:

	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	283,998	283,829	-169
Construcción en Curso	5,813	5,813	0
Muebles y Enseres	1,250	1,250	0
Maquinaria,	258,958	258,958	0
Equipos Electronicos	169	0	-169
Medidores y Transformadores	17,809	17,809	0
DEPRECIACIONES	-151,571	-132,501	19,070
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-151,571	-132,501	19,070
Activo Fijo Neto	132,427	151,328	18,901

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

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso, habiéndose incorporado a este rubro las adquisiciones efectuadas durante el año 2018.

La compañía no realiza el estudio de valuación de activos en el año 2018 como exige la norma, sin embargo no se realizan ajustes a valor razonable, ni variaciones de materialidad importante. La Administración ha considerado pertinente no efectuar esta valuación por las razones referidas.

3.5 ACTIVOS INTANGIBLES

No se revelan en los estados financieros del ejercicio auditado.

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES

4. No se revelan en los estados financieros del ejercicio auditado.

4. PASIVO US\$. 708.603

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía a Diciembre 31 del 2018 y 2017 revela los valores siguientes en su pasivo corriente los valores siguientes por concepto de proveedores básicamente, detalle que se expone a continuación:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Cotecon guayaquil	412	0
Ec. Clinio Zambrano Alcivar	503	0
Chango Tejada Juan Leonardo	905	0
SEGUINMA CIA LTDA	101	0
Ruta Toledo Liliana Poala	0	7,657
Varias cuentas por pagar	21,258	18,083
Anticipo clientes	8,343	7,193
CERABINO S.A	1,000	0

Citikold S.A.	278	0
Recorgraph Internacional	355	0
Latina Seguros	434	602
Doc. Por pagar varios	19,669	11,627
Quimica comercial	423	416
Importadora Aguilar orocho	486	1,030
Inchpac S.A.	616	0
Remeco	591	0
Gonzaga & Rodriguez	239	0
Mario Torres	289	0
Niclavisa	66	0
Cuentas por pagar no relacionados locales	55,969	46,607

El software contable utilizado por la compañía cuenta con un módulo detallado que permite la identificación de cada uno de los valores constantes en el mismo, la fecha de generación de la obligación y del vencimiento correspondiente.

La compañía, por su actividad registra también proveedores del exterior por pagar de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Entec Polymers	30.381	0
Montachen Internacional	0	23.826
Geochen Internacional	22.155	21.140
Cuentas por pagar no relacionados exterior	52,536	44,966

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 revelan por concepto de Cuentas por Pagar a Accionistas Locales los rubros siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Prestamos Accionistas	313,409	311,801
Socios / Accionistas por pagar	313,409	311,801

Se ha sugerido a la Administración de la compañía que esta obligación sea documentada debidamente estableciendo las condiciones de plazo y costo financiero en caso de existir.

Por concepto de Beneficios a Empleados los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 revelan los valores siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Aporte I.E.S.S	939	867
Aporte Secap-IECE	1,209	1,116
Préstamos Quirografarios	1,382	1,226
Aportaciones Conyugue	30	30
Obligaciones con el IESS	3,560	3,240

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Beneficios sociales por pagar	0	0
Sueldos por pagar empleados	25,344	18,041
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	25,344	18,041

A Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los estados financieros revelan por concepto de IVA en Ventas, Retenciones y Contribuciones los valores que se detallan y los cuales se verifican en los mayores analíticos entregados por la compañía.

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
IVA en ventas	14,644	12,513
Retenciones IVA	3	5
Retenciones IR	110	45
Contribuciones Superintendencia de Compañías	21	21
Otros Pasivos Corrientes	14,778	12,583

A Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los estados financieros revelan por concepto de Otras Obligaciones por Pagar no Relacionadas Locales los valores detallados a continuación:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Multas	101	0
Ing. Abolena carchi	4,305	2,092
Ing. Segundo carchi	0	5,355
Tarjeta de credito	4,627	4,475
Ec. Katuska carchi	675	0
Sra. Gloria Parra	19,200	14,000
Varios prestamos por pagar	23,000	23,000
Otras obligaciones por pagar no relacionadas	51,908	48,921

Estos valores se verifican en los mayores analíticos proporcionados por la compañía, habiéndose sugerido a la Administración se proceda a documentar las obligaciones que por sus características lo ameriten.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Banco de Machala	128,420	44,535
Obligaciones con instituciones financieras no relacionadas locales	128,420	44,535

Las condiciones de estas operaciones son las siguientes:

Entidad	Operación	Otorgado	Vencimiento	Tasa Interés	Garantía
Banco de Machala	s/n	27-10-2016	25-10-2018	11.23%	Hipotecaria
Banco de Machala	R-000790069498001	12-06-2018	12-06-2021	11.23%	Hipotecaria

Por concepto de provisiones a Largo Plazo la compañía revela en sus estados financieros los rubros siguientes:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Provisión de Beneficios Sociales	62,680	58,671
Provisiones a largo Plazo Beneficios sociales	62,680	58,671

Los valores señalados en el cuadro precedente ha sido justificado con la documentación analítica correspondiente.

5 PATRIMONIO NETO US\$. 414.229

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
Capital Social	3,864	3,864
Reserva Legal	9,428	9,428
Reserva por Aplicación de NIIFs	21,587	21,587
Resultados acumulados	62,233	51,326
Aporte Futuras Capitalizaciones	300,000	300,000
Utilidad / Perdida Ejercicio	17,116	20,811
Patrimonio	414,229	407,016

Al cierre del ejercicio auditado la compañía no ha efectuado el registro de la reserva legal correspondiente al cálculo que al respecto debe efectuarse sobre los resultados obtenidos.

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2018 y 2017 los valores revelados son los siguientes:

	2017	2018
Ventas Netas	549,531	632,646
Total Costos	-235,328	-323,416
Total Gastos	-293,392	-292,114
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	20,811	17,116

15% Participación Trabajadores	-3,122	-2,567
Gastos no Deducibles	13,139	322
Perdida / Utilidad del Ejercicio	30,829	14,871
Base Gravable	30,829	14,871
Impuesto a la Renta Causado	6,782	3,272

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2017, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
COSTO DE VENTAS	323,416	235,328
Costo de Ventas	323,416	235,328

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
COSTO DE PRODUCCION	230,580	237,983
COSTOS DE MATERIALES DE EXTRUSION	19,800	24,355
COSTO DE MANO DE OBRA DE EXTRUSION	60,696	53,585
COSTO DE MATERIALES DE CORTE Y SELLO	15,235	17,304
COSTO MANO DE OBRA DE CORTE Y SELLO	68,497	63,315
COSTO DE MATERIALES DE IMPRESIÓN	1,181	7,816
COSTO DE MANO DE OBRA DE IMPRESIÓN	7,255	9,584
COSTO DE MANO DE OBRA DE MANTENIMIENTO	14,062	15,635
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	43,856	46,388

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
GASTOS DE VENTAS	0	5,269
Gastos de personal	0	5,269

Cuenta	.Diciembre 2018	.Diciembre 2017
GASTOS DE IMPORTACION	13,176	12,116
SEGURO DE TRANSPORTE	18	0
PAGO TRANSPORTE	4,290	4,390
BODEGAJE	2,252	2,370
DEMORAJE	0	453
AGENTE AFIANZADO	2,779	2,400
VISTO BUENO NAVIERA	3,168	2,038
DESCARGA DE CONTENEDORES	598	133
THC	0	332
OTROS GSTOS/ IMP. Y MULTAS	70	0

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN MACHALA	33,575.38	27,033.39
Gastos de Personal	21,634	21,228
Gastos Operacionales	868	1,306
Gastos Generales	11,073	4,500
OTROS GASTOS OPERACIONALES	322	13,139
Gastos NO deducibles	322	13,139

EGRESOS NO OPERACIONALES	14,783	10,991
Gastos Financieros Machala	14,783	10,991
TOTAL COSTOS Y GASTOS	615,530	528,720

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2018 y 2017:

	2017	2018
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	20,811	17,116
15% Participación Trabajadores	-3,122	-2,567
Gastos no Deducibles	13,139	322
Perdida / Utilidad del Ejercicio	30,829	14,871
Base Gravable	30,829	14,871
Impuesto a la Renta Causado	6,782	3,272

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

La Administración refiere que no existe pérdida en el valor de las participaciones, manteniéndose las mismas en el valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Han sido observadas

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los \$. 15.000.000,0 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Las reveladas en el presente informe.

12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

La Administración refiere no haber recibido requerimientos sobre aspectos tributarios en el ejercicio auditado.

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

14 PROPIEDAD INTELECTUAL

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

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

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

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control 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 2018, y la fecha de término de nuestro examen, no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

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

16 OPINION 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