

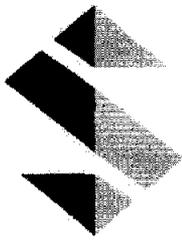
RESIFLEX - DURAFLEX S.A

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

RESIFLEX - DURAFLEX S.A
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado del Evolución Patrimonio	7
Estado de Flujos de efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-24



SANCHEZ & SANCHEZ
Contadores - Auditores - Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

RESIFLEX - DURAFLEX S.A

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **RESIFLEX - DURAFLEX S.A** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos indicados en la “Base para la Opinión con Salvedades”, los estados financieros adjuntos mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de RESIFLEX-DURAFLEX S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Bases de la Opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2017, La compañía no realizó provisión de Beneficios a empleados a largo plazo con un estudio actuarial para todo el personal que labora en la misma, No nos fue posible determinar el valor que se encuentra sobrevalorada la utilidad y sub-valorada tanto la reserva de jubilación patronal y las provisiones por desahucio.

La compañía mantiene en sus Estados Financieros AL 31-12-2017 como activo Fijo la propiedad valorada en aproximadamente USD \$ 1.230.000.00 dólares y en la cuenta de construcciones en curso las adecuaciones realizadas en sus oficinas por un valor de USD \$. 393.349,90 sin que se hayan realizado todos los trámites para la adquisición del terreno. en consecuencia el Activo del Balance adjunto esta inflado, y el resultado del ejercicio sobrevalorado en dicho importe.

Párrafo de Énfasis

En febrero del 2018 la Empresa RESIFLEX-DURAFLEX S.A. tuvo un siniestro en el cual se quemó la fábrica en su totalidad al momento de la emisión de este informe se encuentra en trámite el proceso de reposición de la Empresa Aseguradora. Los dueños manifiestan mantener la empresa y reactivarla.

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 adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los



SANCHEZ & SANCHEZ

Contadores - Auditores - Consultores

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIIFs). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
- Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Sánchez & Sánchez
SC-RNAE No. 134

Quito, marzo de 2019

RESIFLEX - DURAFLEX S.A.**BALANCE GENERAL****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

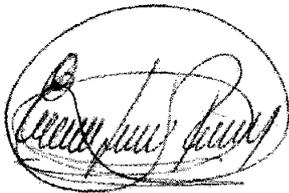
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
(Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		65.525,86	130.618,89
Cuentas por cobrar comerciales	(2)	1.198.170,23	1.091.703,51
Otras cuentas por cobrar	(2)	62.596,39	107.057,26
Inventarios	(3)	3.549.849,42	2.274.653,48
Otros activos corrientes		620.279,26	112.993,65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.496.421,16	3.717.026,79
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4)	2.625.476,04	2.375.902,44
OTROS ACTIVOS	(5)	560.224,00	560.224,00
INVERSIONES		78.838,86	78.838,86
TOTAL ACTIVO		8.760.960,06	6.731.992,09
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	(6)	513.522,40	564.781,43
Cuentas por pagar comerciales	(7)	1.902.336,77	1.700.376,72
Otras cuentas por pagar	(7)	179.718,55	8.293,49
Impuestos por pagar	(7)	212.377,92	206.485,28
Gastos acumulados por pagar	(8)	169.923,96	172.829,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.977.879,60	2.652.766,04
PASIVO NO CORRIENTE	(9)	2.652.622,00	980.143,40
PATRIMONIO			
Capital pagado	(10)	665.000,00	665.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.731.376,10	1.731.376,10
Reservas		496.355,16	496.355,16
Resultados Adopción NIIFs primera vez		(311.141,76)	(311.141,76)
Utilidades acumuladas		548.868,96	517.493,15
TOTAL PATRIMONIO		3.130.458,46	3.099.082,65
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.760.960,06	6.731.992,09
			
Ec. Fernando Flores		Sr. Ernesto Sangoquiza	
GERENTE		CONTADOR	
Ver notas a los estados financieros			

RESIFLEX - DURAFLEX S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

		2017	2016
		(Dólares)	
VENTAS NETAS	° (12)	4.992.109,96	4.440.756,29
COSTO DE VENTAS	° (12)	<u>1.485.526,15</u>	<u>1.433.587,65</u>
UTILIDAD BRUTA		3.506.583,81	3.007.168,64
Gastos de Ventas	° (13)	2.370.092,32	2.087.934,90
Gastos Administrativos	° (14)	790.614,69	727.751,03
Otros Ingresos		10.438,50	3.385,53
Otros Gastos		<u>120.692,35</u>	<u>20.744,83</u>
		3.270.960,86	2.833.045,23
Gastos financieros		147.000,34	102.999,47
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		88.622,61	71.123,94
Participación de empleados en las utilidades		13.293,39	10.668,59
Impuesto a la renta	° (11)	<u>43.953,41</u>	<u>17.730,26</u>
Resultado Neto del Período		<u>31.375,81</u>	<u>42.725,09</u>



Ec. Fernando Flores
GERENTE



Sr. Ernesto Sangoquiza
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

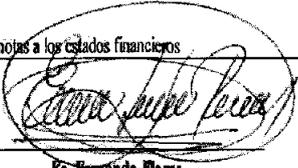
RESIFLEX - DURAFLEX S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

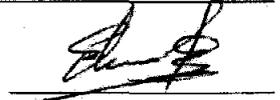
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Reserva Libre Disposición (dólares)	Resultados Adopción Niños p. vez	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	665.000,00	1.731.376,10	96.355,16	400.000,00	(311.141,65)	506.782,21	3.088.371,82
Provisión reserva Legal			0,00				
Ajustes						(32.014,26)	(32.014,26)
Utilidad Neta Ejercicio 2016						42.725,09	42.725,09
Saldo al 31 de diciembre del 2016	665.000,00	1.731.376,10	96.355,16	400.000,00	(311.141,65)	517.493,04	3.099.082,65
Ajustes						0,00	
Utilidad Neta Ejercicio 2017						31.375,81	31.375,81
Saldo al 31 de diciembre del 2017	665.000,00	1.731.376,10	96.355,16	400.000,00	(311.141,65)	548.868,85	3.130.458,46

Ver notas a los estados financieros



E. Fernando Flores
GERENTE



Sr. Ernesto Sangoquiza
CONTADOR

RESIFLEX - DURAFLEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

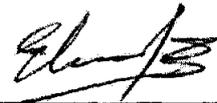
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2017	2016
	(Dólares)	
Efectivo recibido por clientes	4.793.507,36	4.731.435,06
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.891.202,15)	(4.476.803,91)
Otros ingresos/gastos	<u>(119.908,96)</u>	<u>(99.613,94)</u>
Efectivo neto utilizado/ provisto por las actividades de operación	(1.217.603,75)	155.017,21
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Aumento de inversiones en otras compañías/o activos		
Disminución /Aumento de propiedad planta y equipo	<u>250.852,35</u>	<u>117.688,72</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	250.852,35	117.688,72
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Disminución/Aumento en obligaciones a c/l plazo	<u>901.658,37</u>	<u>(174.980,38)</u>
Efectivo neto utilizado/ provisto en las actividades de financiamiento	901.658,37	(174.980,38)
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</u>		
Disminución /Aumento del efectivo	(65.093,03)	97.725,55
Saldo del efectivo al inicio del año	130.618,89	32.893,34
Saldo del efectivo al final del año	<u>65.525,86</u>	<u>130.618,89</u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO UTILIZADO/PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

	2017	2016
	(Dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	88.622,61	71.123,94
Depreciación/incobrables	150.572,60	117.688,72
Provisiones	(57.246,80)	(28.398,85)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cuentas por cobrar	(401.067,98)	386.504,35
Cuentas por pagar	278.217,60	48.947,92
Inventarios	(1.275.195,94)	(270.926,48)
Otros activos/Gastos acumulados por pagar	(171.505,84)	33.282,63
Otros pasivos	170.000,00	(203.205,02)
	<u>(1.399.552,16)</u>	<u>(5.396,60)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO/PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(1.217.603,75)</u>	<u>155.017,21</u>



**Ec. Fernando Flores
GERENTE**



**Sr. Ernesto Sangoquiza
CONTADOR**

Ver notas a los estados financieros