

CERLUX CIA. LTDA.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

CONTENIDO	pág.
Informe sobre la auditoria de estados financieros	2-4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-17

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía **CERLUX CIA. LTDA.**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CERLUX CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados 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 a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CERLUX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía 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 que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los aspectos relacionados con el negocio en marcha y el principio contable del negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información y presentación de los informes financieros.

Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las desviaciones pueden deberse a fraude o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Otros aspectos

Al 31 de diciembre 2018, la cuenta "Deudores Comerciales Nacionales" incluye saldos vencidos con riesgos de recuperación por 136.757,11 USD. La cuenta "Contingentes Legales" registra un saldo de 53.816,65 USD., con acciones legales de recuperación iniciadas en años anteriores a pesar de lo cual los riesgos de recuperación no están determinados.

No participamos en la toma física de los inventarios en existencia. Los saldos de los inventarios registrados a la fecha de cierre del ejercicio ascienden a 1.522.718,38 USD.

La compañía registra préstamos de socios como pasivos no corrientes por el importe de 905.483,88 USD., sin ninguna instrumentación legal para su medición.

Atentamente.



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito DM, 28 de abril 2019



Anexo A

Como parte de la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

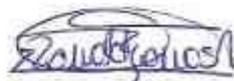
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración para dar a conocer, entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- También tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos clave de auditoría.

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	79.826	581.475
Deudores comerciales	4	906.781	1.545.208
Otras cuentas por cobrar	5	234.557	141.288
Activos por impuestos corrientes	6	114.022	77.961
Inventarios	7	2.058.685	1.697.721
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		3.393.871	4.043.653
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		539.332	539.332
Edificios		1.684.023	484.023
Muebles y enseres		76.777	65.660
Maquinaria y equipo		40.610	61.411
Equipo de computación y software		30.224	23.299
Vehículos		251.691	272.531
Construcciones en curso		881.887	556.478
TOTAL, PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.		3.504.544	2.002.734
Depreciación acumulada (PPE)		(530.314)	(482.356)
TOTAL, PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)	8	2.974.230	1.520.378
OTROS ACTIVOS			
Garantías a largo plazo		4.660	3.876
Impuestos diferidos		4.904	-
TOTAL, OTROS ACTIVOS		9.564	3.876
TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES		2.983.794	1.524.254
TOTAL, ACTIVO		6.377.665	5.567.907

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...



Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL



Ing. Francisco Chipantiza
GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
PASIVO CORRIENTE			
Sueldos prestaciones sociales	9	50.929	81.203
Impuestos por pagar	10	77.096	121.569
Cuentas y documentos por pagar	11	1.877.519	1.622.605
Otros pasivos corrientes	12	476.311	343.056
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		2.481.855	2.168.433
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	13	59.937	67.098
Obligaciones con Instituciones Financieras		539.265	-
Otras cuentas por pagar	14	1.043.054	1.102.381
Otros pasivos no corrientes		3.600	3.600
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		1.645.855	1.173.079
TOTAL, PASIVO		4.127.710	3.341.512
PATRIMONIO			
Capital social	15	2.000	2.000
Reservas	16	468.303	468.303
Otros resultados integrales		374.330	369.425
Resultados acumulados	17	1.386.666	1.124.323
Resultados del ejercicio (Neto)		18.656	262.344
TOTAL, PATRIMONIO		2.249.955	2.226.395
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		6.377.665	5.567.907

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Econ. Ronald Ramos
 CONTADOR GENERAL



Ing. Francisco Chantiza
 GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 (Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
INGRESOS			
Veritas gravadas	18	7.213.858	8.793.873
Ventas tarifa 0%		2.292	6.070
Descuentos en ventas		(19.314)	(10.563)
Devolución en ventas	19	(660.833)	(1.025.116)
TOTAL, INGRESOS ORDINARIOS		6.536.003	7.764.264
Más: INGRESOS EXTRAORDINARIOS	20	61.627	135.378
TOTAL, INGRESOS		6.597.630	7.899.642
COSTOS Y GASTOS			
Menos: COSTO DE VENTAS		(4.454.792)	(5.502.371)
TOTAL, MARGEN BRUTO		2.142.838	2.397.271
Menos: GASTOS			
Gastos de administración	21	991.021	916.253
Gastos de ventas	22	949.909	1.022.404
Gastos financieros	23	50.149	24.088
(*) Egresos integrales		81.170	132.238
Egresos extraordinarios	24	51.933	39.944
TOTAL, GASTOS		(2.124.182)	(2.134.927)
RESULTADO DEL EJERCICIO (DESPUES) DE IMP.Y PARTICIP. A TRABAJADORES		18.656	262.344
RESULTADOS DEL EJERCICIO		18.656	262.344

(*) Incluye la Participación a trabajadores e Imp. a la renta


 Econ. Ronald Ramos
 CONTADOR GENERAL


 Ing. Francisco Chipantiza
 GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	15	2.000	2.000
RESERVAS			
RESERVA LEGAL			
Saldo al 31 de diciembre		14.628	14.628
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 31 de diciembre		195.421	195.421
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 31 de diciembre		258.254	258.254
Saldos al 31 de diciembre	16	468.303	468.303
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Saldo al 31 de diciembre		369.425	369.425
Ajustes registrados en el periodo		4.905	-
Saldo al 31 de diciembre		374.330	369.425
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		1.124.323	907.291
Transferencia resultados ejercicio		262.344	217.032
Saldo al 31 de diciembre	17	1.386.666	1.124.323
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		262.344	217.032
Transferencia		(262.344)	(217.032)
Resultados del ejercicio		18.656	262.344
Saldo al 31 de diciembre		18.656	262.344
TOTAL, PATRIMONIO		2.226.395	2.226.395


 Econ. Ronald Ramos
 CONTADOR GENERAL


 Ing. Francisco Chirpantiza
 GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	7.854.577	8.951.529
Pagado a proveedores y otros	(6.619.202)	(7.964.181)
Participación a trabajadores	(44.213)	8.657
Impuestos por pagar	(44.473)	(32.012)
Ingresos	61.627	135.378
Descuentos y devoluciones	(680.147)	(1.035.679)
Otros	(5.688)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	522.481	63.692
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones y bajas (PPE)	(1.501.810)	(99.691)
Otros resultados integrales	4.904	32.199
Construcciones en curso	-	(556.478)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.496.906)	(623.970)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pasivo no corriente	472.776	82.088
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	472.776	82.088
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(501.649)	(478.190)
Al inicio del año	581.475	1.059.665
A FIN DE AÑO	79.826	581.475

Continúa.


 Econ. Ronald Ramos
 CONTADOR GENERAL


 Ing. Francisco Chipantiza
 GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	18.656	262.344
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	47.958	101.022
Otros	(5.688)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	638.427	151.586
Inventarios	(360.964)	(606.746)
Activos por impuestos corrientes	(36.061)	(4.039)
Otras cuentas por cobrar	(93.269)	(43.799)
Cuentas por pagar	254.914	220.583
Otras cuentas por pagar	133.255	1.182
Participación a trabajadores	(44.213)	-
Impuestos por pagar	(44.473)	(32.012)
Provisiones sociales	13.939	13.571
Total, de los cambios en activos y pasivos	461.555	(299.674)
Total, de los ajustes	503.825	(198.652)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	522.481	63.692


 Econ. Ronald Ramos
 CONTADOR GENERAL


 Ing. Francisco Chpan tiza
 GERENTE GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2018.

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 18 de marzo de 1993 mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro o fuera del territorio nacional. La Compañía ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo puede prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

Según el objeto social de la Compañía puede realizar las siguientes actividades:

La producción industrial y decoración de cerámica plana y cualquier otro tipo de artefactos utilitarios y domésticos que sirvan para la decoración y construcción en general. La comercialización y distribución de todos sus productos y elaborados y de los que considere convenientes complementarlos. Prestar servicios relacionados con la colocación y mantenimiento en cualquier tipo de materiales de construcción. Ejercer la representación de empresas nacionales y extranjeras ajustándose a las leyes pertinentes. La Compañía puede realizar importaciones y exportaciones conforme a la Ley y con el fin de alcanzar su objeto social puede asociarse, fusionarse, y transformarse y adquirir acciones de otras Compañías existentes conforme al desarrollo y crecimiento de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

A continuación, se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en caja y bancos locales para su uso en las actividades financieras de la compañía. En el periodo examinado la compañía registra inversiones a corto plazo en otras entidades financieras locales. Esos activos son de liquidez inmediata.

2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación para cuentas incobrables y el deterioro bajo instrumentos financieros. Son cuentas a corto plazo que son recuperadas en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés implícito por política interna de la empresa.

2.3 INVENTARIOS

Está conformado por artículos de acabado para el sector de la construcción. Se reconoce al costo de adquisición que suma el precio de compra, aranceles, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la compra de inventarios. Para su valoración se aplica el método del costo promedio ponderado. En el momento de la salida del inventario se reconoce el costo de ventas.

A la fecha de cierre del ejercicio se reconoce en cuentas de resultados cualquier pérdida por deterioro de la mercadería que forma parte del inventario. Igualmente, la baja de inventarios por causas legales justificadas se registra conforme a la norma tributaria vigente.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Son bienes tangibles de propiedad de la Compañía que generan beneficios económicos futuros, estos se revelan al valor inicial de compra y otros costos atribuibles, menos el importe de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Luego de producida la venta o baja de esos activos, se aplica a las cuentas correspondientes de Propiedades, Planta y Equipo y su depreciación acumulada. Los activos de (PPE) se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, de acuerdo con los siguientes porcentajes tributarios:

Edificios	5 %
Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Cómputo	33 %

2.5 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está constituido por las acciones suscritas y pagadas según la escritura de constitución. Además, incluye la reserva legal, la reserva facultativa y otras reservas que son reconocidas de conformidad con el sistema societario vigente. También forman parte del patrimonio las cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio actual.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes de actividades ordinarias por ventas grabadas y no grabadas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta. Las transacciones de costos y gastos operacionales son reconocidos y registrados en el estado de resultados integral una vez causadas esas transacciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(en U. S. dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	28.562	7.745
Bancos locales	51.264	55.474
Inversiones corrientes	-	518.256
TOTAL	<u>79.826</u>	<u>581.475</u>

4. DEUDORES COMERCIALES	(en U. S. dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Cientes por cobrar Almacén	14.925	60.755
Cientes por cobrar Distribución	621.957	1.545.044
Cientes por cobrar Diners Club	10.054	119
Otros	13.545	1.619
Provisión para cuentas incobrables	(15.621)	(16.410)
Provisión por deterioro	(41.116)	(45.919)
Inversiones Diners Club	303.037	-
TOTAL	<u>906.781</u>	<u>1.545.208</u>
La provisión para cuentas incobrables incluye:		
Saldo al inicio del periodo	(16.410)	(20.492)
Disminución de la provisión en el periodo	789	4.082
Saldo a fin de año	<u>(15.621)</u>	<u>(16.410)</u>
5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipos a empleados	3.180	2.769
Anticipos acreedores comerciales nacionales	122.220	48.369
Préstamos a empleados	28.513	38.333
Licitaciones y concursos	26.827	-
Contingentes legales	53.817	51.817
TOTAL	<u>234.557</u>	<u>141.288</u>
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la renta	58.199	74.338
Impuesto al valor agregado	54.703	-
Crédito tributario (ISD)	1.120	3.623
TOTAL	<u>114.022</u>	<u>77.961</u>
7. INVENTARIOS		
Producto terminado	1.522.718	1.071.668
Mercadería en tránsito	542.601	628.498
Valor neto de realización	(6.634)	(2.445)
TOTAL	<u>2.058.685</u>	<u>1.697.721</u>
8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo:		
Saldo al inicio del año	2.002.734	1.346.565
Adiciones y Construcciones en curso	1.501.810	656.169
Costo histórico de los activos	<u>3.504.544</u>	<u>2.002.734</u>
Depreciación acumulada	(530.314)	(482.356)
Saldo a fin de año (NETO)	<u>2.974.230</u>	<u>1.520.378</u>

9. SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES	(en U. S. dólares)	
	2018	2017
Al 31 de diciembre registra:		
Sueldos por pagar	13.030	-
Aporte personal	2.801	3.025
Aporte patronal	3.651	3.818
Préstamos Quirografario	1.053	765
Préstamo Hipotecario	1.565	692
Décimo tercero sueldo	2.769	2.813
Décimo cuarto sueldo	10.179	10.328
Participación a trabajadores	14.974	59.187
Otros	907	575
TOTAL	50.929	81.203
10. IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones	3.006	12.327
Impuesto a la renta	66.196	73.051
Retenciones IVA	7.894	36.191
TOTAL	77.096	121.569
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Acreedores comerciales nacionales	1.160.934	1.075.072
Acreedores comerciales del exterior	712.314	422.285
Préstamos de socios	2.500	120.000
Anticipos de clientes	1.771	5.248
TOTAL	1.877.519	1.622.605
12. OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Multas y atrasos	1.966	7.397
Súper bodega de la cerámica	320.551	320.551
Otros	153.794	15.108
TOTAL	476.311	343.056
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Provisión para jubilación patronal	41.153	45.878
Provisión para desahucio	18.784	21.220
TOTAL	59.937	67.098

Según la NIC 19 se contabiliza anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio sobre la base de un estudio actuarial. La provisión es reconocida como obligación cuando se devenga, independientemente de la fecha de pago, pero para efectos tributarios se considera como gasto no deducible. Igualmente se reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, mediante la bonificación para desahucio.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(en U. S. dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Préstamos de socios	905.484	964.811
Dividendos por pagar	137.570	137.570
TOTAL	<u>1.043.054</u>	<u>1.102.381</u>
15. CAPITAL SOCIAL		
Capital social	2.000	2.000
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Está constituido por dos mil dólares de los Estados Unidos de América, esa aportación está dividida en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una a favor de cuatro accionistas de la compañía.		
16. RESERVAS		
Reserva legal (1)	14.628	14.628
Reserva facultativa	258.254	258.254
Reserva de capital	195.421	195.421
TOTAL	<u>468.303</u>	<u>468.303</u>
<p>(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.</p>		
17. RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad acumulada 2011	116.357	116.357
Utilidad acumulada 2012	122.831	122.831
Utilidad acumulada 2013	185.135	185.135
Utilidad acumulada 2014	251.312	251.312
Utilidad acumulada 2015	159.864	159.864
Utilidad acumulada 2016	217.032	217.032
Utilidad acumulada 2017	262.344	-
Resultado acumulado por adopción NIIF	71.791	71.791
TOTAL	<u>1.386.666</u>	<u>1.124.323</u>
18. VENTAS GRAVADAS		
Ventas gravadas – Quito	4.325.819	4.200.155
Ventas gravadas – Guayaquil	2.535.527	4.166.686
Ventas gravadas – San Rafael	35.986	101.941
Ventas gravadas – Cuenca	241.508	325.091
Ventas gravadas – Master Home	75.018	-
TOTAL	<u>7.213.858</u>	<u>8.793.873</u>

19. DEVOLUCION EN VENTAS	(en U. S. dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Devoluciones en ventas – Quito	338.069	508.416
Devoluciones en ventas – Guayaquil	251.523	467.748
Devoluciones en ventas - San Rafael	464	17.740
Devoluciones en ventas – Cuenca	69.373	31.212
Devoluciones en ventas – Master Home	1.404	-
TOTAL	<u>660.833</u>	<u>1.025.116</u>
20. INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Rendimientos financieros	7.399	36.117
Diferencia moneda extranjera	3.482	-
Descuento en compras	6.169	374
Devolución seguros	3.096	27.000
Recuperación deterioro activos	5.381	12.947
Jubilación patronal y desahucio	16.877	37.087
Otros	19.223	21.853
TOTAL	<u>61.627</u>	<u>135.378</u>
21. GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos y prestaciones sociales	170.345	169.777
Honorarios servicios	259.790	259.313
Depreciaciones y amortizaciones	79.913	44.230
Impuestos, tasas y contribuciones	169.921	170.304
Otros	311.052	272.629
TOTAL	<u>991.021</u>	<u>916.253</u>
22. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y prestaciones sociales	446.160	403.990
Honorarios	222.977	351.710
Depreciaciones y amortizaciones	14.730	15.169
Otros gastos	266.042	251.535
TOTAL	<u>949.909</u>	<u>1.022.404</u>
23. GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones bancarias	26.723	23.991
Intereses financieros	23.426	97
TOTAL	<u>50.149</u>	<u>24.088</u>

24. EGRESOS EXTRAORDINARIOS**(en U. S. dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Baja de inventarios	43.471	29.003
Otros	8.462	10.941
TOTAL	<u><u>51.933</u></u>	<u><u>39.944</u></u>

25. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.

