

ECUACOTTON S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO ECONOMICO 2018

	PAGINA
Indice	1
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio Social	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Descripción de la Compañía	7
Operaciones	7
Base de Presentación	7-8
Unidad Monetaria	8
Resumen de Políticas Contables significativas	8-9-10
Uso de estimaciones significativas	10
Efectivo y Equivalentes al efectivo	10
Cuentas por cobrar	10
Cuentas por cobrar-empleados	10
Inventarios	11
Importaciones en Tránsito	11
Crédito Tributario ISD	11
Anticipo de Dividendos	11
Anticipo a Proveedores	11
Propiedad Planta y Equipo	11
Depreciaciones	12
Cuenta por pagar	12
Obligaciones bancarias	12
Prestamos	12
Dividendos por pagar	13
Gastos acumulados por pagar	13
Impuesto por pagar	13
Participación de Trabajadores	13
Provisión para jubilación patronal	13
Provisión Bonificación por desahucio	13
Capital	13
Reserva Legal	14
Reserva de capital	14
Resultados por adopción de NIIF	14
Resultados acumulados	14
Impuesto a la renta	14
Ingresos	14
Costos y Gastos por su Naturaleza	15
Aprobación de los Estados Financieros	15

ECUACOTTON S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2018

A los señores Socios de

ECUACOTTON S.A

1. He auditado el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Cambios del Patrimonio y del Flujo de Efectivo adjuntos al 31 de diciembre del 2018, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados financieros son responsabilidad de la administración ECUACOTTON S.A. Mi responsabilidad consiste de exponer una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.
2. En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUACOTTON S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.
3. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 21 de Agosto del 2018.
4. Mi auditoria fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no obtengan errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para mi opinión expresada en el segundo punto del presente informe por lo que suscribo.

Atentamente



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122-CICOG 251
SC.RNAE 044

Guayaquil, 8 de Abril 2019

ECUACOTTON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	NOTAS	2018	%	2017	%
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalientes al Efectivo	5	27.656.20	0.25%	18.947.50	0.18%
Cuentas por cobrar	6	2.960.375.88	27.45%	2.906.505.94	28.52%
Cuentas por cobrar - Empleados	7	147.225.23	1.35%	142.240.41	1.35%
Inventarios	8	2.824.983.74	25.85%	2.749.171.30	26.17%
Importaciones en tránsito	9	274.403.09	2.51%	199.592.40	1.91%
Cuenta Inmobiliaria	10	5.090.17	0.05%		
Credito Inmobiliario (USD -)	10	12.978.74	0.12%	21.278.83	0.20%
Anticipo de Dividendos	11	105.709.23	0.97%	105.709.23	1.01%
Anticipo de Proveedores	12	64.312.53	0.59%	34.336.90	0.33%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.482.093.81	59.88%	6.267.792.51	59.48%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad planta y equipo		7.149.712.99	79.92%	7.357.141.42	70.03%
(-) Depreciacion acumulada		(3.284.052.76)	(30.05%)	(3.119.483.59)	(29.99%)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.485.660.23	40.87%	4.237.648.83	40.34%
TOTAL ACTIVO		10.927.754.04	99.75%	10.505.441.34	99.82%
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar	15	1.075.705.38	9.84%	1.024.985.60	9.78%
Cuentas por pagar ext. Del exterior	15	465.230.66	4.26%	360.834.58	3.43%
Obligaciones Bancarias	16	450.883.27	4.10%	482.542.22	4.59%
Préstamos de compañías relacionadas	17	80.019.53	0.73%	80.019.53	0.77%
Préstamos de Accionistas	17	199.143.29	1.82%	207.581.69	1.98%
Dividendos por Pagar	14	24.709.63	0.23%	24.709.63	0.24%
Gastos Acumulados por Pagar	19	149.582.73	1.37%	121.245.81	1.15%
Retencion en la Fuente	20	12.789.93	0.12%	29.798.98	0.28%
Retencion IVA	20	4.497.13	0.04%	10.234.64	0.10%
Iva por Pagar	20	23.718.94	0.22%	14.600.68	0.14%
Impuesto IVA por Liquidar	20	39.451.73	0.36%	69.764.63	0.66%
Participacion de Trabajadores	21	21.209.06	0.19%	37.402.76	0.36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.888.721.83	23.40%	2.440.830.64	23.23%
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones con instituciones financieras	18	2.272.876.47	20.80%	2.060.000.00	19.60%
Provision por beneficios a empleados	22	989.382.05	9.05%	543.571.88	5.17%
Provision reubicacion por desahucio	23	147.442.31	1.35%	137.319.17	1.31%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.609.600.83	27.61%	2.740.891.05	26.28%
TOTAL PASIVO		6.498.322.66	59.81%	5.201.721.69	49.51%
PATRIMONIO					
Capital	24	800.000.00	7.32%	800.000.00	7.62%
Reserva Legal	25	76.780.40	0.70%	76.780.40	0.73%
Reserva de Capital	26	811.610.47	7.43%	811.610.47	7.73%
Resultados Acum. Por adopcion de NIIF	27	1.868.374.27	17.10%	1.868.374.27	17.79%
Resultados acumulados	28	1.747.153.96	15.98%	1.615.045.36	15.37%
Utilidad sin perdida neta del Ejercicio		60.612.56	0.55%	132.108.63	1.26%
Total Patrimonio		5.369.531.68	51.06%	5.303.719.65	50.48%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.927.754.04	100.00%	10.505.441.34	100.00%

Las Notas Adjuntas son partes integrantes de los Estados Financieros

ING. FRANCISCO DASSUM ARIAS
GERENTE

EC. SALOMON BAYAS GUÉVARRA
CONTADOR

ECLUCOTTON S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	NOTAS	2018		2017	
		US\$	%	US\$	%
VENTAS					
Ingresos por actividades ordinarias	10	6.912.648,66	100%	7.201.214,39	100%
Otros ingresos			0%	8,29	0%
Total de ventas		6.912.648,66	100%	7.201.222,68	100%
COSTO DE VENTA					
Inventario Inicial Productos Terminados		1.154.264,30	15,00%	1.074.325,75	14,89%
Inventario Inicial Productos Sum. Y Materiales		455.319,20	5,92%	403.202,01	5,21%
MAS Costo de Productos Terminados		6.087.656,51	79,09%	6.160.816,40	79,67%
MAS Compra Local de Sum. Materiales				95.025,60	1,23%
Disponible para la venta		7.697.240,01	100%	7.733.367,26	100,00%
(-) Inventario Final Productos Terminados	8	1.244.964,50		-1.154.264,30	
(-) Inventario Final Suministros y Materiales	8	425.364,00		-455.319,20	
Total Costo de Venta	11	6.036.912,51		6.123.783,76	
UTILIDAD BRUTA		875.738,31		1.077.438,92	
Gastos					
Gastos administrativos	11	554.328,49	75,89%	575.903,77	69,55%
Gastos de ventas	11	30.386,88	4,14%	26327,49	3,18%
Gastos financieros	11	123.040,34	16,76%	202390,59	24,44%
Depreciaciones y amortizaciones	11	26.589,19	3,62%	23465,30	2,83%
Total gastos		734.344,90	100%	828087,15	100%
Pérdidas antes de Participación a Trabajadores		141.393,91		249351,77	
15% Participación a Trabajadores		21.209,09		-37402,77	
Utilidad antes impuesto a la renta		120.184,82		211949,00	
Impuesto a la renta por pagar		59.572,27		-79840,37	
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		60.612,55		291.789,37	

Las nota adjuntas presenta parte de los estados financieros


ING. FRANCISCO DASSUM AVAS
 GERENTE


E.C. SLOCUMBAY GUEVARA
 CONTADOR

ECUACOTTON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Detalle	Patrimonio social	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Utilidades Ejercicios Anteriores	Resultado Acumulado Adopción NIIF	Reservas de Capital	Utilidad Neta del Ejercicio
Saldo al Diciembre 31 del 2017	5.303.913,11	800.000,00	79.780,40		1.615.045,36	1.868.174,27	811.610,47	132.108,63
Transacciones Año 2018								
Transferencia a Otras Clas Patrimonio					132.108,63			132.108,63
Resultados Acumulados								60.612,56
Utilidad del Ejercicio								
Saldo al Diciembre del 2018	5.364.511,69	800.000,00	79.780,40		1.747.153,99	1.868.174,27	811.610,47	60.612,56

Las notas adjuntas proveen parte de los estados financieros



FRANCISCO DASSIUM AYAS
 GERENTE GENERAL



E. SALCEDO BAYAS GUYANA
 CONTADOR

ECUACOTTON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DETALLE	US\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	141,393.91
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gastos de depreciación y amortizaciones	164,559.18
Ajustes por gastos de Provisiones	52,933.51
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	- 59,572.27
Ajustes por gastos por Participación de Utilidades	- 21,209.09
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumento)Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	- 2,809.94
(Aumento)Disminución en Otras Cuentas por Cobrar Clientes	- 5,084.82
(Aumento)Disminución en Anticipo proveedores	
(Aumento)Disminución en Inventarios	- 75,812.44
(Aumento)Disminución en Otros activos	- 101,586.40
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar comerciales	155,236.08
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por pagar	
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	- 28,837.76
FLUJO NETO EN OPERACIONES	219,209.96
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución (Aumento) En Venta de Edificio	
Disminución (Aumento) en Otros Activos	- 392,571.37
FLUJO NETO DE INVERSIONES	- 392,571.37
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar a Clientes	
Aumento (Disminución) En Otras Cuentas Por Pagar Comerciales	
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	182,369.12
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	182,369.12
INCREMENTO NETO(DISMINUCION) EN EL EFECTIVO	9,007.71

Las Notas adjuntas son partes integrantes de los Estados Financieros


 ING. FRANCISCO DASSUN AIVAS
 GERENTE


 EC. SALOMON BAYAS GUEVARA
 CONTADOR

ECUACOTTON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

NOTA 1.- OPERACIONES:

ECUACOTTON S.A. es una compañía de sociedad anónima constituida en el Ecuador en 1988 y su principal actividad es la industria textil en todas las etapas así como la comercialización de sus productos.

La dirección registrada de la Compañía es el km 7.5 vía Daule.

Los estados financieros de ECUACOTTON S.A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NORMA	TEMA
NIIF 2	Enmiendas relativas a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos"
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo"
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre una inversión y su asociado o negocio conjunto
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones
NIIF 14	Publicación de la Norma "Cuentas de Diferimiento de Actividades"

	Reguladas*
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post - empleo
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo
NIC 1	Enmienda a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clasifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión
NIIF 15	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18

Los administradores estiman que la adopción de las nuevas Normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Unidad Monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES ALEFECTIVO

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.

b) CUENTAS POR COBRAR

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

c) INVENTARIOS

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos. Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

d) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipos se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículo	5
Instalación	10
Edificio	20
Maquinarias y equipo	10
Muebles y enseres	10

VALUACIÓN

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías. Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral, en el ejercicio económico que ocurre.

DEPRECIACIÓN

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

e) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

PROVISION PARA JUBILACIÓN

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Las prestaciones sociales por Desahucio ocurren al término de la relación entre la compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

f) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor recibido, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

g) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 4.- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base consistente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros, según los efectos calculados y justificados.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$27.855,20	\$18.847,50

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Cuentas por Cobrar	\$2.999.375,88	\$ 2.996.565,94

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo contable de \$ 147.325,23

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	2018	2017
Inventario De Materia Prima	674.428,12	709.964,50
Inventario Productos en Proceso	490.228,12	429.623,30
Inventario Productos Terminados	1.234.963,50	1.154.264,30
Inventario Suministros y Materiales	\$425.364,00	455.319,20
	\$2.824.983,74	2.749.171,30

NOTA 9.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo contable de \$ 274.403,09

NOTA10.-CREDITO TRIBUTARIO IR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de crédito Tributario IR es como sigue:

	2018	2017
Crédito Tributario IR	\$5.090,17	\$0.00

NOTA 10.- CREDITO TRIBUTARIO ISD

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de crédito Tributario ISD es como sigue:

	2018	2017
Crédito Tributario ISD	\$12.978,74	\$ 21.278,83

NOTA 11.- ANTICIPO DE DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo contable de \$ 105.769,23

NOTA 12.- ANTICIPO DE PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo contable de \$ 64.312,53

NOTA 13.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los activos fijos muestran los siguientes movimientos:

Depreciables	2018	2017
Edificios	\$ 73.567,19	\$73.567,19
Muebles y Enseres	50.005,29	50.005,29

Equipos de Oficina	65.186,38	65.186,38
Instalaciones	17.439,08	17.439,08
Equipo de Computación	313.716,71	313.716,71
Vehículo	<u>161.834,92</u>	<u>161.834,92</u>
Subtotal	681.749,57	681.749,57
(-) Depreciación acumulada	<u>(566.400,32)</u>	<u>(563.276,43)</u>
TOTAL	<u>115.349,25</u>	<u>118.473,14</u>

NOTA 14.- DEPRECIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo cuentas por depreciación se desglosa como sigue:

	2018	2017
Edificios	5,853.21	5,853.21
Vehículos	1,784.97	4,283.93
Equipo de Computo	8,147.50	7,019.30
Muebles y Enseres	1,456.49	4,283.93
Equipos de Oficina	1,613.68	1,535.75
Equipos de Seguridad	40.00	40.00
Instalaciones	7,693.35	30,419.63
TOTAL	26,589.19	23,465.30

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Cuentas por pagar	\$1,075,705.38	\$1,024,865.60
Cuentas por pagar prov. Del exterior	<u>\$ 465,230.88</u>	<u>\$360,834.58</u>
Total	\$1,540,936.26	\$1,385,700.18

NOTA 16.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo cuentas de obligaciones bancarias se desglosa como sigue:

	2018	2017
Corto plazo	\$ 480,683.27	\$482,542.22
Largo plazo	<u>\$2,272,676.47</u>	<u>2,080,000.00</u>
TOTAL	\$2,753,359.74	2,562,542.22

NOTA 17.- PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo cuentas de préstamos se desglosa como sigue:

	2018	2017
Prestamos de cia. Relacionada	\$60.019,53	\$60.019,53
Prestamos de Accionistas	<u>\$199.143,29</u>	<u>\$207.591,69</u>
Total	\$259.162,82	\$267.611,22

NOTA 18.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 24.709,63

NOTA 19.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 149.562,73

NOTA 20.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Retención en la Fuente	\$12.789,93	\$29.798,98
Retención IVA	\$4.497,13	\$10.234,64
IVA por pagar	\$23.718,94	\$14.600,68
Impuesto IVA por Liquidar	<u>\$39.451,73</u>	<u>\$66.784,63</u>
Total	80.457,73	121.418,93

NOTA 21.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 21.209,09

NOTA 22.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 586.382,05

NOTA 23.- PROVISIÓN PARA BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 147.442,31

NOTA 24.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2018 la Compañía tiene un capital social de 800.000 dólares de los Estados Unidos de América.

NOMINA DE SOCIOS	VALORES
DASSUM AIVAS FRANCISCO JOSE	780.000,00
DASSUM ARMENDARIZ FUAD ALBERTO	<u>20.000,00</u>
TOTAL	800.000,00

NOTA 25.- RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 5 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos el 50 % del Capital Suscrito y Pagado.

Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo contable de \$ 76.780,40

NOTA 26.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2018 presente un saldo contable de \$ 811.610,47

NOTA 27.- RESULTADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF

Al 31 de diciembre del 2018 presente un saldo contable de \$ 1.868.374,27

NOTA 28.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 presente un saldo contable de \$ 1.747.153,99

NOTA 29.-IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el Impuesto a la renta para el ejercicio del 2018 se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta fueron las siguientes:

Utilidad antes de Participación a Trabajadores	141.393,91
15% Participación a Trabajadores	(21.209,09)

Utilidad antes de impuesto a la renta	120.164,83
Impuesto a la renta por pagar	<u>(59.572,27)</u>
Utilidad Neta del ejercicio	60.612,56

NOTA 30.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 presente un saldo contable de \$ 6.912.648,66

NOTA 31.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Resumen de los Costos y Gastos reportados en los Estados Financieros

	2018	2017
Costo de Ventas	6.036.912,51	6.123.783,76
Gastos Administrativos	580.917,62	649.175,47
Gasto de ventas	30.386,38	26.327,49
Gastos financieros	123.040,34	152.584,19
TOTAL	\$ 734.344,40	\$ 828.087,15

NOTA 32.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración ha aprobado los estados financieros al 31 de diciembre del 2018. La Gerencia estima no habrá cambios en las cifras de los mismos.



ING Francisco Dassum Áivas
Gerente General



Ec. Salomón Bayas Guevara
Contador # 1732