



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y
Av. De los Shyris tercer piso Of 02
Teléf: 02-2248845/0997101226
contaprex@cablemodem.com.ec

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION

ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA

INDUSTRIAL Y COMERCIAL

EUROTAPE S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE
CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL
EUROTAPE S.A.**

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas de los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
contaprex@cablemodem.com.ec

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y
Av. De los Shyris tercer piso Of 02
Teléf: 02-2248845/0997101226

CA-798-2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del ejercicio 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

2. Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno de la Empresa son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 18 de abril del 2019



CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.

Representante Legal.
CPA: 20.114

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL
EUROTAPE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos).

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	4.138,17	36.622,54
Cuentas y Documentos por Cobrar	5.	106.047,66	96.472,46
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(1.933,86)	(871,16)
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	5.2	(16.531,07)	(14.488,13)
Otras Cuentas por cobrar	6.	453,32	302,87
Activos por Impuestos Corrientes	7.	3.039,74	20.314,72
Anticipo Proveedores	8.	84.650,33	6.350,15
Inventarios	9.	254.763,87	295.050,88
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10.	1.786,00	1.441,72
Construcciones en Curso	11.	-	79.794,29
Total Activos Corrientes		436.414,16	520.990,34
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno Casa	12.	123.589,89	123.589,89
Terreno Galpon		46.290,85	46.290,85
Terreno Clínica		173.808,00	173.808,00
Total Activos no Depreciables		343.688,74	343.688,74
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		765.772,81	672.596,49
(-) Depreciación Acumulada		(223.723,43)	(196.831,66)
Total Activos Depreciables		542.049,38	475.764,83
Total Propiedad, Planta y Equipo		885.738,12	819.453,57
<u>ACTIVOS INTANGIBLE</u>			
Activo Intangible	13.	-	352,23
Total Activos Intangibles		-	352,23
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Activos por Impuestos Diferidos	14.	1.678,95	-
Total Activos Diferidos		1.678,95	-
TOTAL ACTIVOS		1.323.831,23	1.340.796,14

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑIA INDUSTRIAL Y COMERCIAL
EUROTAPE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	15.	429,51	1.756,49
Otras Cuentas por Pagar	16.	34.857,51	23.138,82
Otros Obligaciones Corrientes	17.	44.247,05	24.533,98
Provisiones	18.	21.979,27	23.770,61
Total Pasivos Corrientes		101.513,34	73.199,90
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Préstamos Accionistas	19.	447.268,21	58.921,55
Provisiones por Beneficio a Empleados	20.	31.767,30	32.208,69
Total Pasivos No Corrientes		479.035,51	91.130,24
<u>TOTAL PASIVOS</u>		580.548,85	164.330,14
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	21.	1.000,00	1.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	22.	-	516.210,62
Reservas	23.	11.376,12	11.376,12
Resultados Acumulados	24.	665.834,00	620.120,53
Resultados del ejercicio	25.	65.072,26	27.758,73
Total Patrimonio:		743.282,38	1.176.466,00
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		1.323.831,23	1.340.796,14
 Ing. Roberto Sierra C.I.1709474322 GERENTE GENERAL		 Ing. César Pazmiño RUC:0400595088001 CONTADOR	

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑIA INDUSTRIAL Y
COMERCIAL EUROTAPE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)**

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Ventas Netas	26.	589.949,52	754.459,33
(-) Costo de Ventas	27.	(336.600,55)	(400.798,14)
Total ingresos operacionales:		253.348,97	353.661,19
(-) GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS OPERACIONALES			
	28.		
Gastos de Administración		(226.019,98)	(235.992,39)
Gastos de Ventas		(54.968,42)	(77.240,30)
Gastos Financieros		(1.372,32)	(1.357,98)
Total Gastos Operacionales		(282.360,72)	(314.590,67)
(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
	29.		
Ingresos No Operacionales		130.164,56	13.800,82
Gastos No Operacionales		(834,29)	(8.667,93)
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		129.330,27	5.132,89
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
	30.		
Otros Resultados Integrales		1.678,95	-
Total Otros Resultados Integrales		1.678,95	-
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO			
		101.997,47	44.203,41
15% de Trabajadores	31.	(15.047,78)	(6.630,51)
22% de Impuesto a la Renta		(21.877,43)	(9.814,16)
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		65.072,26	27.758,74

Ing. Roberto Sierra
C.I.1709474322
GERENTE GENERAL

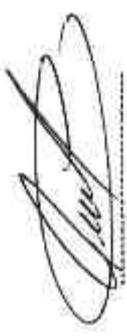
Ing. César Pazmiño
RUC: 0400505088001
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑIA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA / (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. APLICACIÓN N TRÁVEZ NIF		
Saldo al 1ro de Enero del 2017	1.000,00	1.726,14	9.649,98		461.902,22	158.855,70	57.919,37	691.053,41
Distribución de Utilidades del año 2017								
Reconocimiento de Edificio en Arrendo				516.210,62				516.210,62
Reclasificación de Cuentas								(98.556,77)
Utilidad del ejercicio 2017								44.203,41
15% Participación Trabajadores								(6.630,51)
22% Impuesto a la Renta								(9.814,16)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000,00	1.726,14	9.649,98	516.210,62	521.546,79	98.573,73	27.758,74	1.176.466,00
Distribución de Utilidades del año 2017								
Ajustes a la cuenta prestamos Accionistas				(516.210,62)				(27.758,74)
Regularización de los anticipos proveedores								45.713,48
Exl.								101.997,47
Utilidad del ejercicio 2018								(15.047,78)
(15%) Participación Trabajadores								(21.877,43)
(22%) Impuesto a la Renta								
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.000,00	1.726,14	9.649,98		521.546,79	144.287,21	65.072,26	743.282,38



Sr. Roberto Sierra
C.I.1709474322
GERENTE GENERAL

Ing. César Pazmiño
RUC:0400595088001
CONTADOR

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA
INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	- 32.484,37	- 56.309,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	171.927,89	132.133,29
Clases de cobros por actividades de operación	721.793,03	798.034,72
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	721.793,03	768.280,15
Otros cobros por actividades de operación	-	29.774,57
Clases de pagos por actividades de operación	- 549.865,14	- 665.901,43
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 619.795,56	- 724.056,74
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 15.047,78	- 9.814,16
Impuestos a las ganancias pagados	- 21.877,43	- 6.630,51
Otros pagos por actividades de operación	58.581,37	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	48.294,26	74.599,98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 94.503,04	- 691.719,55
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	- 93.176,32	- 691.719,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 1.326,72	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 109.909,22	503.276,61
Pagos de Préstamos	-	-
Dividendos Pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 109.909,22	503.276,61
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	- 32.484,37	- 56.309,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	36.622,54	92.932,19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>4.138,17</u>	<u>36.622,54</u>

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA
INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	101.997,47	44.203,41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	11.939,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26.891,77	25.551,36
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	2.042,94	6.819,96
Ajustes por gastos en provisiones	1.062,70	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	21.877,43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	15.047,75
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	9.814,16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	76.858,22	75.990,58
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	9.725,65
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	78.300,18
(Incremento) disminución en inventarios	40.287,01	158.569,67
(Incremento) disminución en otros activos	116.438,06	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	1.326,98
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11.718,69	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	441,39
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	1.791,34
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	171.927,89	132.133,29

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA. - Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador de nacionalidad ecuatoriana y se rige por leyes del País. El domicilio principal de la compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, es una compañía de responsabilidad Anónima, pudiendo establecer sucursales o agencias en otros lugares del país o del exterior cuando así lo acordare la junta general de accionistas y cumpla con la formalidad de ley.

Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el registro mercantil. -La Empresa se constituye en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 19 de febrero de 1998 ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín Notario Vigésimo Octavo y se inscribe en el registro Mercantil del Cantón Quito 27 de abril de 1998. Bajo la denominación EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACIÓN ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A

Objetivo Social.-La compañía se dedicara a la producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación de cintas adhesivas y no adhesivas para uso industrial, profesional, comercial, hospitalario medico sanitario y domestico; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación representación de máquinas, equipos, aparatos, implementos, partes y repuestos para la aplicación y utilización de cintas adhesivas y no adhesivas; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación, de equipos de oficina en general, papel en todas sus formas, papelería, tapicería, etiquetas, dispensadores, máquinas de escribir , cintas y correctores para la mismas; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación de bienes, productos y servicios en general, la compañía no realizara actividades de intermediación financiera u otras prohibidas por la ley.

Plazo de Duración. - La Compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la presente escritura de constitución en el Registro Mercantil, este plazo podrá modificarse por resolución de la Junta General de Accionistas.

Domicilio Principal de la Compañía. - Se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, Catón Quito, Parroquia Chaupicruz Barrio Jipijapa Calle Paris N°42-144 y Luis Pasteur teléfonos 022440694 022460957

Domicilio Fiscal-Quito. No de Ruc:1791399285001

Capital Suscrito pagado y autorizado. -Mediante Junta General Extraordinaria de socios se realiza un incremento de capital el 6 febrero del 2003, en \$800 dólares americanos y reformo sus estatutos por escritura pública otorgada ante el notario trigésimo quinto del distrito metropolitano de quito el 18 de febrero del 2003 fue aprobada por la superintendencia de compañía mediante resolución N03-QIJ 1229 DE 03 ABRIL DEL 2003

Capital actual suscrito de 1000 dólares americanos está dividido en 1000 acciones de USD\$1.00 cada una.

Accionistas	No. Acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	%
Sierra Barrera Roberto Horacio	800	\$1	800,00	80%
Sierra Pardo Andrea Karina	100	\$1	100,00	10%
Sierra Pardo Kevin Ivan	100	\$1	100,00	10%
TOTAL	1000		1000,00	100%

Representante Legal: Ing. Roberto Horacio Sierra Barrera

2. ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs-Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación. -

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido.

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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

2.5 Negocio en Marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones

2.6 Responsabilidad de la Información. -

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de accionistas.

2.7 Declaración de cumplimiento con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF)

La administración declara que las (NIIF), han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo a cada rubro de los Estados financieros.

La Compañía calificó como Empresa del tercer grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas hasta la fecha que no ha cambiado su normativa contable.

En la preparación de los mismos se han utilizado determinadas estimaciones, juicios y supuestos de acuerdo a las políticas contables basadas en las Normas vigentes en el Ecuador. para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas

Estas estimaciones básicas comprenden:

- a) Reconocimiento inicial y medición final de activos, pasivos, ingresos y gastos,
- b) Determinación y provisión por deterioro de activos financieros,
- c) Determinación de la vida útil de propiedad planta y equipo,
- d) Provisión de beneficios sociales a largo plazo como jubilación patronal, bonificación por desahucio.
- e) Estimaciones de otros pasivos

2.8 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas. -

Una parte relacionada. -Es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada "la entidad que informa").

Una transacción entre partes relacionadas. -Es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

2.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la Empresa correspondientes al ejercicio 2018 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS. –

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar. -

a) *Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.* - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera.

Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) *Las cuentas comerciales a cobrar.* - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables y por deterioro NIIFs.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables se registró el 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. Esta provisión para cuentas incobrables es deducible del impuesto a la renta del ejercicio.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios son activos a) comprados para ser vendidos en el curso normal de la operación, b) o en forma de materiales o suministros, Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor VNR= *"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución"* (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una valuación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

El rubro de Propiedad planta y equipo (PPE) se encuentra reconocidos:

- **Medición inicial.** -Se registran al precio de la transacción más todos los costos incurridos hasta la ubicación del bien, su puesta en funcionamiento y la estimación inicial de desmantelamiento o reubicación del activo en caso de así requerirlo.
- **Medición Posterior.** - Al final del período se registra al costo atribuido (método del costo). Menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro si se presentara el caso.

Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica, los cargos anuales por depreciación se registran con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Método de Depreciación y Vida útil.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, para distribuir el costo de los activos a lo largo de la vida útil estimada del bien, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a la vida útil. La estimación de la vida útil del bien puede ser revisada por la Empresa si se tuviera indicios de deterioro o baja de un bien

DETALLE	VIDA UTIL (AÑOS)	%
Edificios	40	10%
Muebles y Enseres	12	10%
Maquinaria y Equipo	15	5%
Vehículos	10	15%
Equipo de Computación	5	10%

3.4.2 Deterioro de activos fijos. -

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS. -

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros.

El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

En cada cierre del ejercicio, se revisarán los impuestos registrados tanto en activos como pasivos para comprobar si se mantienen vigentes, efectuándose los ajustes correspondientes.

3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

3.7 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

La Compañía contabiliza todas las retribuciones por beneficios sociales de los empleados a cambio de sus servicios, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, otros acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados ya sea individual o en grupos particulares o sus representantes, la compensación por utilidades, o por incapacidades.

3.8 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2018 se establece en el **22%** de las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.10 PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO.-

De acuerdo con la SEC 28, Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios. Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.11 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS. -

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y a las resoluciones de socios estipuladas en las actas de junta de socios para aprobación de estados financieros anuales.

3.12 INGRESOS Y COSTOS y GASTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos de actividades ordinarias del contrato puede aumentar o disminuir de un periodo a otro.

Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos basándose en el principio de devengado. El costo de ventas incluye todos los rubros relacionados con la venta de un producto, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Los gastos Administrativos y de Ventas y otros son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independiente de la fecha del pago relacionados con su diferente actividad operativa.

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.



Ing. Roberto Sierra
C.I.1709474322
GERENTE GENERAL



Ing. César Pazmiño
RUC:0400595088001
CONTADOR

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Caja		
Caja General	-	19.954,81
Remesas en Tránsito	-	150,86
Fondo Rotativo	10,00	10,00
Total Cajas	10,00	20.115,67
Bancos		
Banco Pichincha 30874495-04	1.033,65	2.821,32
Banco Bolivariano 500-501471-1	1.742,84	13.352,42
Banco Promerica 1012027246	1.291,99	273,44
Banco General Rumiñahui 8021759504	59,69	59,69
Total Bancos	4.128,17	16.506,87
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	4.138,17	36.622,54

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cientes	106.047,66	96.472,46
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1.933,86)	(871,16)
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(16.531,07)	(14.488,13)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	87.582,73	81.113,17

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12-2018 y 2017

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Saldo Inicial	(871,16)	(4.858,51)
(-) Provisión cuentas Incobrables	(1.062,70)	3.987,35
Total Activo Provisión Cuentas Incobrables	(1.933,86)	(871,16)

5.2 Deterioro Cuentas por Cobrar

El siguiente es el movimiento del deterioro de cuentas por cobrar al 31-12-2018 y 2017

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Saldo Inicial	(14.488,13)	(7.668,17)
(-) Deterioro cuentas por cobrar	(2.042,94)	(6.819,96)
Total Deterioro cuentas por cobrar	(16.531,07)	(14.488,13)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Anticipo Sueldos	423,85	273,40
Préstamos Accionistas	29,47	29,47
Total Otras Cuentas por cobrar	453,32	302,87

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
RTP. I.Renta-Clientes	-	13.820,19
Retención IVA CLIENTES	879,62	768,46
Crédito Tributario IVA	2.038,17	5.726,07
IVA-compras	121,95	
Total Activo por Impuesto Corriente	3.039,74	20.314,72

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Anticipo a Proveedores del Exterior	84.067,82	3.003,60
Anticipo Proveedores de Servicios	466,91	3.346,55
Canje clientes-proveedores	115,60	
Total Anticipo a Proveedores	84.650,33	6.350,15

9. INVENTARIOS

El refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Inventario De Productos Terminados	9.771,02	60.265,35
Inventario De Mercaderías	244.255,40	234.457,58
Importaciones en Tránsito	737,45	327,95
Total Inventarios	254.763,87	295.050,88

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Seguros Prepagados	3.896,22	3.943,57
Amortización Seguros	(2.110,22)	(2.501,85)
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.786,00	1.441,72

11. CONSTRUCCIONES EN CURSO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Construcciones en Proceso		79.794,29
Total Construcciones en Curso	-	79.794,29

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2018

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2018
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno Casa	123.589,89		123.589,89
Terreno Galpon	46.290,85		46.290,85
Terreno Clinica	173.808,00		173.808,00
Total Activos No Depreciables	343.688,74	-	343.688,74
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificio Galpon	114.535,50		114.535,50
Edificio-2	51.410,11	93.584,82	144.994,93
Edificio Clinica	342.402,62		342.402,62
Maquinaria y Equipo	48.535,50		48.535,50
Muebles y Enseres	10.904,78		10.904,78
Equipo de Computación	29.909,25	(408,50)	29.500,75
Vehiculos	74.898,73		74.898,73
Total activo fijo depreciable:	672.596,49	93.176,32	765.772,81
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	(79.780,13)	(12.651,33)	(92.431,46)
Maquinaria y Equipo	(45.007,52)	(3.073,92)	(48.081,44)
Muebles y Enseres	(10.904,78)		(10.904,78)
Equipo de Computación	(24.731,66)	(533,80)	(25.265,46)
Vehiculos	(36.407,57)	(10.632,72)	(47.040,29)
Total Depreciación acumulada:	(196.831,66)	(26.891,77)	(223.723,43)
Total activo fijo depreciable Neto	475.764,83	66.284,55	542.049,38
Total propiedad planta y equipo (Neto)	819.453,57	66.284,55	885.738,12

13. ACTIVO FIJO INTANGIBLE.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Marcas Registradas	3.688,00	3.688,00
(-) Amortización Acumulada Marcas	(3.688,00)	(3.335,77)
Total Activo Fijo Intangible	-	352,23

14. ACTIVO DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Activos por Impuestos Diferidos	1.678,95	-
Total Activo Fijo Intangible	1.678,95	-

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Proveedores Nacionales	429,51	1.756,49
Total Cuentas y Documentos por Pagar	429,51	1.756,49

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Déposito Garantía Arriendo	24.600,00	20.600,00
Préstamos Accionistas	10.256,57	2.537,88
Dividendos por pagar Accionistas	0,94	0,94
Total Otras Cuentas Por Pagar	34.857,51	23.138,82

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

El siguiente es el detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Retenciones Mes por Pagar	870,54	863,31
IVA mes por Pagar	2.411,51	2.157,25
Impuesto a la Renta	2.436,94	9.814,16
Total	5.718,99	12.834,72
Con el IESS		
IESS por Pagar	2.292,08	2.330,80
Préstamo Quirografarios		75,37
Préstamos Hipotecarios	137,03	137,03
Fondos de Reserva	1.935,82	1.325,15
Total	4.364,93	3.868,35
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	15.047,81	6.630,51
Multas-empleados	215,00	175,00
Fondo empleados	20,00	20,00
Bonos por Producción (1)	17.000,00	
Varios Deudores por Nómina	2.030,37	1.003,41
Nóminas por Pagar	(150,05)	1,99
Total	34.163,13	7.830,91
Total Otras Obligaciones Corrientes	44.247,05	24.533,98

(1) Se realizó un bono por concepto de producción al Sr. Roberto Sierra por motivos de que se encuentra en proceso de Jubilación por lo que según la Ley de Seguridad Social en el Art. 14 esta que el total de sus ingresos no puede superar un equivalente al 20% para que sea deducible y lo restante será un gasto no deducible.

18. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Décimo Tercer Sueldo	884,21	709,83
Décimo Cuarto Sueldo	2.083,39	2.436,50
Vacaciones	19.011,67	20.624,28
Total Provisiones	21.979,27	23.770,61

19. PASIVOS A LARGO PLAZO.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Préstamos Accionistas (1)	447.268,21	58.921,55
Total Pasivos Largo Plazo	447.268,21	58.921,55

Mediante acta de junta de accionistas se ha clasificado, los aportes a futuras capitalizaciones como préstamos de socios a largo plazo.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	26.593,16	26.734,83
Provisión Desahucio	5.174,14	5.473,86
Total Provisión por Beneficios de Empleados	31.767,30	32.208,69

21. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Total capital social (1)	1.000,00	1.000,00

22. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Aporte a Futuras Capitalizaciones		516,210,62
Total Aportes Futuras Capitalizaciones	-	516,210,62

(1) Median junta de accionistas se resolvió que no se realiza alguna futura capitalización por lo que establecen mandar este valor a cuentas por pagar a los accionistas.

23. RESERVAS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Reserva Legal	1,726,14	1,726,14
Reserva Facult. Y Estatuta	9,649,98	9,649,98
Total Reservas	11,376,12	11,376,12

24. RESULTADOS ACUMULADOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Resultados ejercicios anteriores:		
Ganancias Acumuladas	144,287,22	98,573,75
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIPS		
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIPS	521,546,78	521,546,78
Total Resultados Acumulados	665,834,00	620,120,53

25. RESULTADO DEL EJERCICIO. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Resultado del Ejercicio	65,441,63	27,758,73
Total resultados del Ejercicio	65,441,63	27,758,73

26. INGRESOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos Operacionales Comercio		
Ventas Netas		
Ventas	611,741,37	799,784,95
(-) Descuento en Ventas	(21,791,85)	(45,325,62)
Total ingresos	589,949,52	754,459,33

27. COSTOS DE VENTA.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Costo de ventas	302.395,38	367.004,10
Gastos Indirectos de Fabricación	34.205,17	33.794,04
Total Costos de Venta	336.600,55	400.798,14

28. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Gastos Administrativos	226.019,98	235.992,39
Gastos de Ventas	54.968,42	77.240,30
Gastos Financieros	1.372,32	1.357,98
Total Gastos Operacionales	282.360,72	314.590,67

29. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES. -

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos No Operacionales		
Otras Rentas	130.164,56	13.800,82
Total Ingresos No Operacionales	130.164,56	13.800,82
Egresos No Operacionales		
Otros Gastos	834,29	8.667,93
Total Egresos No Operacionales	834,29	8.667,93
Total de Ingresos y Gastos No Operacionales	130.998,85	22.468,75

30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Otros resultados Integrales	1.678,95	-
Total Otros Resultados Integrales	1.678,95	-

31. CONCILIACION TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria años 2018 y 2017:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Utilidad del Ejercicio	100.318,52	44.203,41
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 15.047,78	- 6.630,51
(=) Utilidad Contable	85.270,74	37.572,90
(+) Gastos no Deducible	12.493,16	7.036,90
(+) Diferencias Temporarias	1.678,96	
(=) Utilidad Gravable	99.442,86	44.609,80
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 21.877,43	- 9.814,16
(-) Gastos no Deducible	- 12.493,16	- 7.036,90
(=) Utilidad Neta	65.072,27	27.758,74
(-) 5% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	65.072,27	27.758,74

32. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.** De lo que se puede mencionar.

32.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha La Compañía no mantiene litigios judiciales, por lo que no implica realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios con el Estado siendo su principal cliente. al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores vigentes a la fecha de cierre.

32.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado. El riesgo de tasa

de interés de una Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo, lo cual no es el caso de la Empresa, que no mantiene deudas

32.3. Riesgos de Activos:

La Empresa ha contratado a seguros SWEADEN Compañías de Seguros S.A. por los siguientes seguros:

- Seguro Vehículos Livianos por \$ 28.000 fecha de inicio 02/04/2018 y vence el 02/04/2019.
- Robo y Asalto por \$20.000 fecha de inicio 30/06/2018 y vence el 30/06/2019.
- Incendio por \$766870.09 fecha de inicio 30/06/2018 y vence el 30/06/2019.
- Seguro Vehículos Livianos por \$ 29.000 fecha de inicio 24/09/2018 y vence el 02/04/2019.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa

34. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros han sido aprobados íntegramente por la junta de accionistas con el 100% del capital social presente y no han sido objeto de ningún cambio.
