

TERRACOTTON CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

TERRACOTTON CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

TERRACOTTON CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
TERRACOTTON CIA LTDA

Quito, de 28 de mayo del 2019

Denegación de opinión

1. He auditado los estados financieros de **TERRACOTTON CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Este es el primer año que la compañía se sujeta a auditoría externa.
2. Debido a la significatividad de los hechos descritos en el párrafo de "Fundamentos de la denegación de opinión", no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la denegación de opinión

3. Fui contratada con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, y por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, por USD 299.438 y USD 367.304.
4. Para el periodo 2017 no se encuentra realizado el estudio actuarial el cual tendría un efecto en exceso de USD 27.667 en la provisión que mantiene la Compañía.
5. No se tiene evidencia de haber evaluado el valor de impuestos diferidos y se desconoce el efecto que podría existir.
6. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Sin embargo, debido a los hechos descritos en el párrafo de "Fundamento de la denegación de opinión" no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría

Párrafo de énfasis

7. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos cuatro últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2017 se cotizaba en aproximadamente US\$60 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2017, entre ellos están: la elección de presidente de la República, la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

8. Soy independiente de **TERRACOTTON CIA LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

9. La Administración de **TERRACOTTON CIA LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
11. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

12. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de

conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

13. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallo las responsabilidades que tengo como auditora externa de acuerdo con la NIA).
14. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **TERRACOTTON CIA LTDA** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

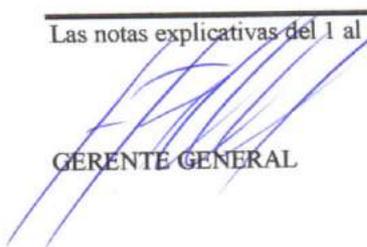

Lcda. Katty Moncayo
RNAE N° 363

TERRACOTTON CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2017	2016		
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes	3	107.253	53.221		
Cuentas y documentos por cobrar no comerciales	4	30.958	38.204		
Inventarios	5	299.438	367.304		
Anticipo proveedores	6	35.503	8.410		
Pagos Anticipados	7	43.454	44.878		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8,24	21.947	-665		
Otras cuentas por cobrar	9	10.396	548.949	22.020	533.372
Activo no corriente:					
Propiedad, planta y equipo	10	71.384	85.496		
Activo por impuesto diferido	11	3.854	75.238	4.519	90.015
TOTAL ACTIVOS			<u>624.187</u>	<u>623.387</u>	
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Obligaciones Bancarias C/P	12	1	7.543		
Cuentas y documentos por pagar	13	386.694	386.283		
Obligaciones Fiscales	14,16	8.706	18.081		
Obligaciones Sociales	15,16	36.090	38.263		
Anticipo clientes	18	4.476	3.245		
Préstamos de Partes Relacionadas	17	6.017	441.984	0	453.415
Pasivo no Corriente					
Provisión beneficios sociales L/P	19	56.373	56.373		
Pasivo por impuesto diferido	20	10.829	67.202	10.829	67.202
TOTAL PASIVOS			<u>509.186</u>	<u>520.617</u>	
PATRIMONIO					
Patrimonio Neto	21		<u>115.001</u>	<u>102.771</u>	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u>624.187</u>	<u>623.388</u>	

Las notas explicativas del 1 al 26 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE GENERAL

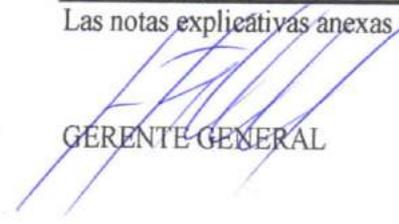

CONTADOR GENERAL

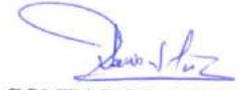
TERRACOTTON CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos operacionales:			
Ventas netas	22	878.265	903.257
Otros Ingresos	22	4.273	31.827
		882.538	935.084
Costos y gastos:			
Costo de ventas	23	-464.889	-471.422
Gastos Administrativos	23	-390.073	-375.341
Gastos Financieros	23	-7.193	-68.166
Total		-862.155	-914.929
Resultado del ejercicio		20.383	20.155
15% participación trabajadores	14,16	-3.057	-3.023
22% Impuesto a la renta	15,16	-5.096	-8.623
Resultado Integral		12.230	8.509

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

TERRACOTTON CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado NIIF</u> <u>Ira vez</u>	<u>Superávit por</u> <u>Valuación</u>	<u>Utilidad</u> <u>acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	346	(7.534)	41.379	59.671	94.262
Resultado integral 2016					8.509	8.509
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	346	(7.534)	41.379	68.180	102.771
Resultado integral 2017					12.230	12.230
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	346	(7.534)	41.379	80.410	115.001

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

TERRACOTTON CIA LTDA

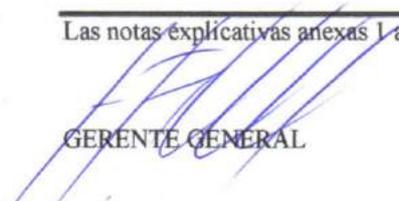
FLUJO DE EFECTIVO

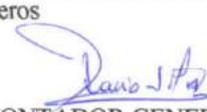
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	882.908	902.142
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-810.777	-801.220
Otros ingresos (Egresos) Netos	0	32.168
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	<u>72.131</u>	<u>133.090</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	-11.222	-308
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-11.222</u>	<u>-308</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Prestamos recibidos instituciones financieras	-7.542	5.991
Préstamos recibidos de terceros	0	4.272
Pago a prestamos de terceros	665	-179.051
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-6.877</u>	<u>-168.788</u>
Incremento neto del efectivo	54.032	-36.006
Efectivo al inicio del período	53.221	89.227
Efectivo al final del período	<u>107.253</u>	<u>53.221</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

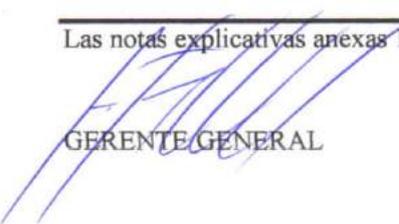
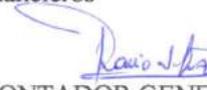

GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

TERRACOTTON CIA LTDA**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)****Por las Actividades de Operación****por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016****(expresado en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Utilidad neta	20.383	20.155
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	25.334	14.408
Deterioro de Inventario	8.107	0
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	0	8.157
	33.441	22.565
Operaciones del período:		
Disminución (Incremento) en Cuentas y documentos por cobrar	7.246	-1.115
Disminución (Incremento) en Inventarios	59.759	-6.747
disminución en Anticipo Proveedores	-27.093	-7.830
disminución en impuestos retenidos	1.424	0
disminución en Otras cuentas por cobrar	-10.988	-15.262
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	411	104.335
(disminución) Obligaciones tributarias	-14.470	0
(disminución) en Beneficios a empleados	-5.230	12.587
(disminución) en Anticipo Clientes	1.231	3.245
Aumento Otras cuentas por pagar	6.017	816
Flujo neto originado por actividades de operación	18.307	90.029
Efectivo (usado) provisto por flujo de operaciones	72.131	132.749

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE GENERAL
CONTADOR GENERAL