

TERRACOTTON CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

TERRACOTTON CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
TERRACOTTON CIA. LTDA.

Quito, de 10 de febrero del 2020

Opinión con salvedades

1. He auditado los estados financieros de **TERRACOTTON CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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.
2. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en los párrafos del 3 al 9 de fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TERRACOTTON CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Pyme.

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Las cuentas por cobrar de la compañía se encuentran sobre valoradas por un valor de USD 16.803.
4. No evidenciamos la existencia de USD 12.362 por inventarios de suministros.
5. No se nos proporcionó el cálculo de deterioro de inventarios realizado el año 2018 por USD 4.945.
6. La cuenta de anticipos por importaciones no se liquidó durante el año 2018 por USD 28.819.
7. No pudimos evidenciar los registros contables de los impuestos por concepto de retenciones realizadas y pagadas durante todo el año 2018.
8. Las provisiones sociales a largo plazo se encuentran sobre estimadas por USD 19.815, tomando como el cálculo efectuado por el actuario para el año 2018.
9. No se tiene evidencia de haber evaluado el valor de impuestos diferidos y se desconoce el efecto que podría existir.
10. 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".

11. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría con salvedades.

Párrafo de énfasis

12. La economía ecuatoriana durante el año 2018 se caracterizó por la aprobación de un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional por USD 4.200 millones de dólares. dicho fondo brindará apoyo a las políticas económicas de gobierno ecuatoriano durante los próximos tres años; la balanza comercial presenta un déficit por USD 4.196 millones debido a la balanza no petrolera; el año 2018 existió el proceso de remisión tributaria que permitió al estado recaudar USD 1.075 millones de dólares; y, además el año 2018 se caracterizó por la renuncia de varios funcionarios públicos por procesos de peculado incluyendo a la Vicepresidenta de la República. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

13. 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

14. 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.
15. 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.
16. 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

17. 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.

18. 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).
19. 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

20. 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 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2018	2017	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	77.377	107.253	
Cuentas y documentos por cobrar	4	40.110	30.958	
Inventarios	5	200.714	299.438	
Anticipo proveedores	6	35.563	35.503	
Pagos Anticipados	7	30.720	43.454	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8.24	0	21.947	
Otras cuentas por cobrar	9	16.629	10.396	548.949
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipo	10	53.731	71.384	
Activo por impuesto diferido	11	3.854	3.854	75.238
TOTAL ACTIVOS		458.698	624.187	
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Obligaciones Bancarias C/P		0	1	
Cuentas y documentos por pagar	12	232.287	386.694	
Obligaciones Fiscales	13.14	10.890	8.706	
Obligaciones Sociales	15.16	31.235	36.090	
Anticipo clientes	17	0	4.476	
Préstamos de Partes Relacionadas	18	6.017	6.017	441.984
Pasivo no Corriente				
Provisión beneficios sociales L/P	19	56.373	56.373	
Pasivo por impuesto diferido	20	10.829	10.829	67.202
TOTAL PASIVOS		347.631	509.186	
PATRIMONIO				
Patrimonio Neto	21	111.067	115.001	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		458.698	624.187	

Las notas explicativas del 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

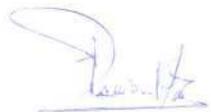
TERRACOTTON CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos operacionales:			
Ventas netas	22	672.282	878.265
Otros Ingresos	22	173	4.273
		672.455	882.538
Costos y gastos:			
Costo de ventas	23	(369.848)	(464.889)
Gastos Administrativos	23	(287.658)	(390.073)
Gastos Financieros	23	(10.789)	(7.193)
Total		(668.295)	(862.155)
Resultado del ejercicio		4.160	20.383
15% participación trabajadores	14,16	(624)	(3.057)
22% Impuesto a la renta	15,16	(7.470)	(5.096)
Resultado Integral		(3.934)	12.230

Las notas explicativas anexas 1 a 25 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 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado NIIF</u> <u>1ra vez</u>	<u>Superávit por</u> <u>Valuación</u>	<u>Utilidad</u> <u>acumulada</u>	<u>Total</u>
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
Resultado integral 2018					(3.934)	(3.934)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	346	(7.534)	41.379	76.476	111.067

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 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 2018 y 2017

(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	658.654	882.908
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-688.013	-810.777
Otros ingresos (Egresos) Netos	173	0
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	<u>-29.186</u>	<u>72.131</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	-690	-11.222
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-690</u>	<u>-11.222</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Prestamos recibidos instituciones financieras	0	-7.542
Pago a prestamos de terceros	0	665
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>-6.877</u>
Incremento neto del efectivo	-29.876	54.032
Efectivo al inicio del periodo	107.253	53.221
Efectivo al final del periodo	<u>77.377</u>	<u>107.253</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 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 2018 y 2017
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Utilidad neta	4.160	20.383
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	18.343	25.334
Deterioro de Inventario	4.945	8.107
	23.288	33.441
Operaciones del período:		
Disminución (Incremento) en Cuentas y documentos por cobrar	(9.152)	7.246
Disminución (Incremento) en Inventarios	93.779	59.759
disminución en Anticipo Proveedores	(60)	(27.093)
disminución en impuestos retenidos	5.488	1.424
disminución en Otras cuentas por cobrar	22.960	(10.988)
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	(154.408)	411
(disminución) Obligaciones tributarias	(5.286)	(14.470)
(disminución) en Beneficios a empleados	(5.479)	(5.230)
(disminución) en Anticipo Clientes	(4.476)	1.231
Aumento Otras cuentas por pagar	0	6.017
Flujo neto originado por actividades de operación	(56.634)	18.307
Efectivo (usado) provisto por flujo de operaciones	(29.186)	72.131

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL