

MODULARES IVAN RON CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
MODULARES IVAN RON C. LTDA.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **MODULARES IVAN RON C. LTDA.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MODULARES IVAN RON C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **MODULARES IVAN RON C. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 27 de abril de 2018



CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

MODULARES IVAN RON C. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016 EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	16.052.27	151.431.01
ACTIVOS FINANCIEROS		
Inversiones	0.00	100.000.00
Inventarios	1'511.114.81	775.909.06
Otras Cuentas por Cobrar	416.382.31	472.200.68
Anticipo Proveedores	25.601.02	7.567.21
Activos por Impuestos Corrientes	<u>130.479.80</u>	<u>132.422.18</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	2'099.630.21	1'639.530.14
Activo Fijo Neto	467.753.51	557.037.58
Otros Activos	<u>12.538.49</u>	<u>9.753.60</u>
TOTAL DEL ACTIVO	2'579.922.21	2'206.321.32
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Proveedores	844.213.77	880.564.08

Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	440.576.52	508.989.64
Cuentas por Pagar Administración Tributaria	110.053.26	71.304.27
Cuentas por Pagar IESS	7.149.49	3.103.99
Beneficios Sociales Empleados	<u>28.728.41</u>	<u>40.919.24</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'430721.45	1'504.881.22
PASIVO A LARGO PLAZO		
Anticipo Clientes	1'018.847.76	570.561.18
TOTAL DEL PASIVO	2'449.569.21	2'075.442.40
Patrimonio Neto	<u>130.353.00</u>	<u>130.878.92</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2'579.922.21	2'206.321.32

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CUENTAS	2017	2016
VENTAS	2'188.437.40	2'391.875.81
OTROS INGRESOS	<u>12.086.82</u>	<u>22.279.04</u>
TOTAL DE INGRESOS	2'200.524.22	2'414.154.85
-COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCION	<u>1'734.194.02</u>	<u>1'912.778.74</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	466.330.20	501.376.11
-GASTOS		
GASTOS DE VENTAS	88.25	18.498.84
GASTOS ADMINISTRATIVOS	388.521.04	395.217.77
GASTOS FINANCIEROS	<u>36.008.16</u>	<u>36.422.72</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	41.712.75	51.236.78

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo 31-12-016	5.000.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo la 31-12-17	5.000.00

RESERVA LEGAL

Saldo 31-12-016	1.033.02
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo la 31-12-17	1.033.02

RESERVA FACULTATIVA

Saldo 31-12-016	1.033.02
-----------------	----------

Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo la 31-12-17	1.033.02

RESULTADOS ACUMULADAS

Saldo 31-12-016	208.721.57
Aumento (Disminución)	<u>-66.934.47</u>
Saldo la 31-12-17	141.790.10

RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Saldo 31-12-016	- 60.215.89
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo la 31-12-17	- 60.215.89

GANANCIA NETA DEL PERIODO 41.712.75
TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-17 USD \$ 130.353.00

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financiero

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION

Clases de cobro por actividades de operación

Recibido de Clientes	3'274.641.53
Pagado a Proveedores y Empleados	-3'350.830.05
Intereses Recibidos	278.02
Intereses Pagados	-52,175.13
15% participación trabajos	-7,685.52
Impuesto a la renta	-28.071.54
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	<u>-163.842.69</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE ENVERSION

Compra de Propiedad Planta y Equipo	91.775.00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	91.775.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	<u>-63.311.05</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-63.311.05</u>

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

-135.378.74

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

151.431.01

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

16.052.27

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

41.712.75

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

41.712.75

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

Ajustes por gastos de depreciación y amortización	22.073.01
---	-----------

Provisión para Cuentas Incobrables	
Ajuste por gastos en provisiones	
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	-28.071.54
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-7.685.52
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	55.547.57
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	2.214.67
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-719.814.37
(Incremento) disminución en pagos anticipados	
Incremento (disminución) en otros activos	-9.110.31
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	-36.350.31
Incremento (disminución) en intereses por pagar	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	1'018.847.76
Incremento (disminución) en gastos acumulados	-503.206.40
Incremento (disminución) en 15% participación trabajadores	
Incremento (disminución) en Impuesto a la Renta	
Incremento (disminución) en obligaciones por beneficios	
Incremento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	
Incremento (disminución) en obligaciones por cuentas por pagar	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-163.842.69

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1.- OPERACIONES

MODULARES IVAN RON C. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 7 de mayo de 2003, en la Notaría Tercera del Dr. Roberto Salgado Salgado e inscrita en el Registro Mercantil con el No.015797 del 28 de mayo de 2003, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito Provincia de Pichincha, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.- La Compañía tiene como objeto principal, la comercialización, importación, exportación, representación y fabricación de muebles, ventanas, puertas y modulares, cortada y secada de madera, diseño y o decoración y remodelaciones de ambientes de oficinas o de residencias. La Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de servicios y de otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de su objeto social y que sean permitidos por la ley.

Capital Social Inicial.- Es por la suma de USD \$ 5.000.00 dividido en cinco mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado o disminuido cuando así lo resuelva la Junta General de Socios.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de Preparación de los Estados financieros

Los Estados financieros de MODULARES IVAN RON C. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Board) que han sido aplicadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera

Uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2017, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como previos, tal como se defina en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de Presentación.-

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados

financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD \$ 41.712.75, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Unidad Monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el República del Ecuador, y la moneda de presentación de la compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

d) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma mantuvo pasivos financieros

En la categoría de: proveedores y cuentas por pagar. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes por tener vencimientos menores a doce meses.

Cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente por tener vencimientos menores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición Posterior.-

Estas cuentas se registran a su valor nominal que equivalente a su costo amortizado, y no aplican medición posterior.

e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes:

Vehículos

20%

Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10%	
Equipos de Computación		33%

g) Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 % si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la Renta Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios contra los que se puedan usarlas diferencias temporales.

Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta activa y pasiva se relacionan con la misma autoridad tributaria.

h) Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbre significativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes. (NIC 18).

i) Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen solo cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto que se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se esperan se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

k) Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas en la parte que exceda el 50%.

l) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre este. De existir saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

La administración mantiene políticas por escrito que permiten mitigar los riesgos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuantías por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido en una institución de prestigio.

Riesgo de mercado:

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dicha variables.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta monitorea recurrentemente sus flujos de caja para evitar endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cumplir sus obligaciones.

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CAJA	2.412.25	2.412.25
BANCOS	<u>13.640.02</u>	<u>149.018.76</u>
TOTAL	16.052.27	151.431.01

Son los saldos que se presentan en las cajas chicas y cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivos arqueos y conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	305.541.62	255.634.00
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	68.568.64	271.528.72
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	1'108.075.44	234.937.81
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>28.929.11</u>	<u>13.808.53</u>
TOTAL	1'511.114.81	775.909.06

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes proyectos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa si realizo la constatación física de los inventarios.

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
PERSONAL PLANTA	-2.004.04	814.61
PERSONAL ADMINISTRACION	-576.54	0.00
PERSONAL INSTALACION	-159.62	451.16
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	419.122.51	470.934.91
ANTICIPO PROVEEDORES NAC.	<u>25.601.02</u>	<u>7.567.21</u>
TOTAL	441.983.33	479.767.89

NOTA 8.- ANTICIPOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	95.449.11	86.759.21
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	<u>35.030.69</u>	<u>45.662.97</u>
TOTAL	130.479.80	132.422.18

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por el siguiente detalle:

CUENTAS	2017	2016+
TERRENOS	14.500.00	14.500.00
EDIFICIOS E INSTALACIONES	484.420.88	483.396.90
MAQUINARIAS MUEBLES Y ENSERES	160.442.90	160.442.90
EQUIPO DE COMPUTO	15.461.27	15.461.27
VEHICULOS	157.014.00	225.249.04
-DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-364.085.63</u>	<u>-342.012.62</u>
TOTAL	467.753.42	557.037.58

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
GASTOS ANTICIPADOS	<u>12.538.49</u>	<u>9.753.60</u>
TOTAL	12.538.49	9.753.60

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>844.213.77</u>	<u>880.464.08</u>

TOTAL **844.213.77** **880.464.08**

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
PRESTAMOS SOCIOS MIRE	8.697.93	13.800.00
PRESTAMOS ING. MANUEL RIVERA	38.000.00	103.000.00
PRESTAMO DR. MARCO TULLIO CORDERO	51.975.89	96.975.89
PRESTAMO BANCO AMAZONAS OCT. 14	24.076.72	0.00
PRESTAMO BANCO DE MACHALA	146.748.10	0.00
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL 050303177	40.644.46	0.00
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL 050303149	75.000.00	0.00
SOBREGIRO OCASIONAL BANCO INTERNACIONAL	35.433.42	95.213.75
PRESTAMO SR. JORGE MONTALVO	<u>20.000.00</u>	<u>0.00</u>
	440.576.52	508.989.64

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
OBLIGACIONES FISCALES	<u>110.053.26</u>	<u>71.304.27</u>
TOTAL	110.053.26	71.304.27

Las obligaciones fiscales corresponden al último mes del año que se cancelan en las fechas correspondientes en el siguiente año.

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR CON EL IEISS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
OBLIGACIONES CON EL IEISS	<u>7.149.49</u>	<u>3.103.99</u>
TOTAL	7.149.49	3.103.99

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	<u>28.728.41</u>	<u>40.919.24</u>
TOTAL	28.728.41	40.919.24

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones de sus empleados.

NOTA 16.- ANTICIPO CLIENTES

El Saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

CUENTAS	2017	2016
ANTICIPO CLIENTES	<u>1'018.847.76</u>	<u>570.561.18</u>
TOTAL	1'018.847.76	570.561.18

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, es por el valor de US \$ 199.953.88 y está formado por:

CUENTAS	2017	2016
CAPITAL SOCIAL	5.000.00	5.000.00
RESERVA LEGAL	1.033.02	1.033.02
RESERVA FACULTATIVA	1.033.02	1.033.02
RESULTADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ NIIF	-60.215.89	-60.215.89
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	141.790.10	208.721.57
-PERDIDA DEL PERIODO	0.00	0.00
UTILIDAD DEL PERIODO	41.712.75	51.236.78
	<u>0.00</u>	<u>-75.929.58</u>
TOTAL	130.353.00	130.878.92

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

NOTA 18.- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe 27 de abril de 2018 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 27 de abril de 2018


Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL


Marisela Espinoza
CONTADORA

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2017, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal la comercialización, importación, exportación, representación y fabricación de muebles, ventanas, puertas y modulares, cortada y secada de madera, diseño y o decoración y remodelaciones de ambientes de oficinas o de residencias y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal

Quito, 27 de abril de 2018


CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447