

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO
CÍA LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes
Al y por el año terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 13 de Abril de 2017, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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 de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ambato – Ecuador, Abril 3 de 2018

AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 1033



Sra. Ximena Arce
Representante Legal



Ing. Belén Carrasco
Contador Público Autorizado CPA

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 58,744	85,417
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	909,122	812,186
Otras cuentas por cobrar	8	67,951	61,606
Pagos anticipados	9	71,502	64,096
Inventarios	10	1,220,215	1,063,721
Total activo corriente		<u>2,327,534</u>	<u>2,087,026</u>
Activos no corriente			
Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, neto	11	264,892	279,357
Total activo no corriente		<u>264,892</u>	<u>279,357</u>
Total Activos		US\$ <u>2,592,426</u>	<u>2,366,383</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	US\$ 1,084,169	1,057,804
Cuentas por pagar	13	862,522	695,533
Pasivos acumulados	16	14,830	17,862
Total pasivos corrientes		<u>1,961,521</u>	<u>1,771,199</u>
Pasivos a largo plazo			
Préstamo socios	14	41,844	41,844
Obligaciones Patronales Largo Plazo	17	377,374	349,803
Impuesto Diferido		17,294	17,294
Total pasivos largo plazo		<u>436,512</u>	<u>408,941</u>
Total Pasivos		US\$ <u>2,398,033</u>	<u>2,180,140</u>
Patrimonio			
Capital social	18	US\$ 366,000	366,000
Reserva legal	18	4,566	4,159
Resultados adopción NIIF's	18	(188,580)	(188,580)
Utilidades acumuladas		38,965	34,738
Pérdidas acumuladas		(34,301)	(34,301)
Resultado del ejercicio		7,743	4,227
Total patrimonio		<u>US\$ 194,393</u>	<u>186,243</u>
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ <u>2,592,426</u>	<u>2,366,383</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	US\$	6,261,076	6,081,063
Costos de ventas		5,249,137	5,063,037
Utilidad bruta		<u>1,011,939</u>	<u>1,018,026</u>
Gasto de operación			
Gastos de venta	<i>19</i>	(474,132)	(436,172)
Gastos administrativos	<i>20</i>	(379,913)	(391,273)
Gasto financieros		(124,956)	(139,517)
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		9,010	12,214
Utilidad en operación		<u>41,949</u>	<u>63,278</u>
Participación trabajadores		6,292	9,492
Impuesto a la renta		27,506	49,336
Resultado del ejercicio	US\$	<u>8,150</u>	<u>4,450</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total patrimonio
				Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas		
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	366,000	3,936	(188,580)	34,738	(34,301)	74,786	256,579
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	74,786	-	(74,786)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(74,786)	-	-	(74,786)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,450	4,450
Apropiación Reserva Legal	-	223	-	-	-	(223)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	366,000	4,159	(188,580)	34,738	(34,301)	4,227	186,243
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	4,227	-	(4,227)	-
Apropiación Reserva Legal	-	408	-	-	-	(408)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8,150	8,150
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	366,000	4,566	(188,580)	38,965	(34,301)	7,743	194,393

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,173,764	6,216,303
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(6,213,002)</u>	<u>(6,098,186)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(39,238)</u>	<u>118,117</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(13,799)</u>	<u>(735)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(13,799)</u>	<u>(735)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	<u>26,365</u>	<u>(113,571)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>26,365</u>	<u>(113,571)</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(26,673)</u>	<u>3,811</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>85,417</u>	<u>81,605</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>58,744</u>	<u>85,416</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de ope		
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	8,150	4,450
Ajustes:		
Depreciación acumulada	28,264	29,171
Provision Cuentas incobrables	(9,624)	-
Jubilación patronal y dasahucio	27,571	38,553
Participacion trabajadores	6,292	9,492
Impuesto a la renta	27,506	49,336
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	(87,312)	135,240
Otras cuentas por cobrar	(6,345)	64
Pagos anticipados	(7,405)	4,992
Inventarios	(156,494)	162,375
Cuentas por pagar	139,483	(293,562)
Pasivos acumulados	(9,324)	(21,994)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(39,238)</u>	<u>118,117</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.