

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de,
Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo de Fundamentos de la Opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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*”.

Somos independientes de **Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.**, de acuerdo con el Código de Ética de Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplidos las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Al 31 de diciembre de 2018, no se recibieron las cartas de confirmación de las cuentas relacionadas de: a) Multicomercio Trujillo por cuentas por cobrar por el valor de US \$ 883; b) Sarmiento Trujillo María por cuentas por cobrar de US \$ 8.349; c) Torres Fiallos Delia Fabiola por cuentas por cobrar de US \$ 26.802; d) Trujillo Duque e Hijos Cía. Ltda. por cuentas por cobrar de US \$ 90.402; y, e) Trujillo Ferretería por cuentas por cobrar de US \$ 18.420 dando un total aproximado de valores no confirmados de US \$ 144.856 que representan más del 1.8% del patrimonio y el 8.91% de las utilidades del periodo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar a largo plazo no relacionadas presentan un valor de US \$ 244.601 que corresponden a valores de facturaciones emitidas a clientes en años anteriores y que no han podido ser recuperados, cuyos valores se encuentran provisionados al 100% como incobrables. Debido a esta causa las Cuentas por Cobrar Clientes se encuentran subvaloradas y afectadas en un 2.87% así como la cuenta Provisión por Incobrables se encuentra sobrevalorada en un 29.54%.

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar otras y la cuentas por pagar anticipo de clientes que presentan un valor de US \$16.051 y US \$ 423.854 respectivamente cuyos valores corresponden a partidas conciliatorias de las conciliaciones bancarias de los ocho bancos que fueron administrados por los ejecutivos de la Compañía, causa por la cual las cuentas por cobrar clientes se encuentran subvaloradas en un 4.96% que incorporado el porcentaje mencionado en el párrafo por este mismo concepto el porcentaje de efecto total es de 7,83%.

Al 31 de diciembre de 2018, no se efectuó la toma física total de inventarios para determinar su integridad, existencia, valoración y propiedad; el inventario realizado los días 27 y 28 de diciembre de 2018 fue solamente a las bodegas de Quito a cierta líneas de productos y de esta a ciertos productos escogidos al criterio de la Jefa de bodegas, no tenían un método determinado de selección y menos de proyección estadística para realizar el alcance a la totalidad del inventario, causa por la cual la calificamos como no realizada.

Para la lectura del presente informe adicionalmente considerar la Nota No. 11 de estos estados financieros, en lo relacionado a los valores de las cuentas de Anticipo de Impuesto a la Renta cancelado y de las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del Período que fueron compensados contra el Impuesto a la Renta causado del periodo.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en adición a los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros ni nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión de la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría , o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el mantenimiento del control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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.

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 de los Auditores en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra 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 este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 calificada. Nuestras conclusiones se basaba en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**Washington Rosero Gómez, Socio
RNCPA No. 21.254**

**AUDITORA EMPRESARIAL MOSQUERA
VEGA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
SC - RNAE No. 458**

Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018
 Expresados en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (<i>Nota 3</i>)	\$ 1.119.184	\$ 2.136.971
Cuentas por cobrar		
Clientes no relacionados	8.533.298	9.568.462
Clientes relacionados (<i>Nota 4</i>)	4.045.067	3.858.302
Crédito fiscal (<i>Nota 5</i>)	93.273	79.154
Anticipos	112.009	67.314
Otras cuentas por cobrar corrientes (<i>Nota 6</i>)	85.660	102.864
Total cuentas por cobrar	12.869.307	13.676.096
Realizable	8.119.603	6.103.782
Importaciones en transito	5.420.398	5.033.452
Total activos corrientes	27.528.492	26.950.301
Propiedad, planta y equipo (<i>Nota 7</i>)	3.369.030	3.154.748
Activos no corrientes:		
Gastos anticipados	17.424	16.341
Relacionados (<i>Nota 4</i>)	4.006.660	1.091.070
Clientes no relacionados (<i>Nota 8</i>)	244.601	-
	4.268.685	1.107.411
Total activos	\$ 35.166.207	\$ 31.212.460

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Jorge Trujillo
 Representante Legal

Javier Almeida
 Contador General

Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018
 Expresados en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Financieras	\$ 684.850	776.159
Proveedores (<i>Nota 9</i>)	6.565.934	5.999.471
Cuentas por pagar:		
Empleados (<i>Nota 10</i>)	419.330	913.055
Instituciones públicas (<i>Nota 11</i>)	169.937	1.256.129
Relacionadas (<i>Nota 4</i>)	347.185	2.075.965
Otras	13.448	24.228
Total cuentas por pagar	949.900	4.269.377
Total pasivos corrientes	8.200.684	11.045.007
Pasivos no corrientes:		
Proveedores	619.453	-
Anticipos Clientes (<i>Nota 12</i>)	423.854	203.219
Relacionadas (<i>Nota 4</i>)	8.338.292	6.398.175
Jubilación patronal y desahucio	180.729	151.412
Préstamos bancarios	2.362.961	-
Total pasivos no corrientes	11.925.289	6.752.806
Total pasivos	20.125.973	17.797.813
Patrimonio:		
Capital social	1.000	1.000
Reserva legal (<i>Nota 13</i>)	2.197	2.197
Reserva estatutaria	2.197	2.197
Resultados acumulados	15.034.840	13.409.253
Total patrimonio	15.040.234	13.414.647
Total pasivo y patrimonio	\$ 35.166.207	\$ 31.212.460

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

Jorge Trujillo
 Representante Legal

Javier Almeida
 Contador General

Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Ingresos:		
Ventas 12%	\$ 62.343.612	\$ 61.334.499
Ventas 0%	898.874	717.007
Total ingresos	<u>63.242.486</u>	<u>62.051.506</u>
Menos costo de ventas	54.441.228	52.045.852
Utilidad en ventas	<u>8.801.258</u>	<u>10.005.654</u>
Gastos operacionales (<i>Nota 14</i>)	(6.210.081)	(6.014.567)
Utilidad en operación	<u>2.591.177</u>	<u>3.991.087</u>
Otros (egresos) ingresos no operativos:		
Gastos bancarios	(162.420)	(7.708)
Otros gastos no operacionales	(108.923)	(535.660)
Otros ingresos	155.390	588.934
Utilidad del Ejercicio	<u>2.475.224</u>	<u>4.036.653</u>
Participación trabajadores	(371.284)	(605.498)
Impuesto a la Renta	(478.353)	(1.485.121)
Resultado del Ejercicio	<u>\$ 1.625.587</u>	<u>\$ 1.946.034</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Jorge Trujillo F.
Representante Legal

Javier Almeida
Contador General

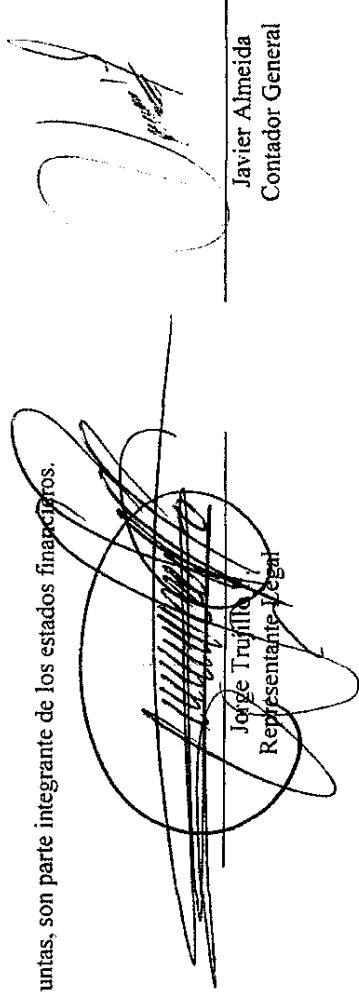
Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E. U. A.

	Capital Asignado	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	\$ 1,000	-	2,197	2,197	11,463,220	\$ 11,468,614
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(605,498)	(605,498)
Impuesto a la Renta 2017	-	-	-	-	(1,485,122)	(1,485,122)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4,036,653	4,036,653
Saldos al 31 de diciembre del 2017	\$ 1,000	-	2,197	2,197	13,409,253	\$ 13,414,647
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(371,284)	(371,284)
Impuesto a la Renta 2018	-	-	-	-	(478,353)	(478,353)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2,475,224	2,475,224
Saldos al 31 de diciembre del 2018	\$ 1,000	-	2,197	2,197	15,034,840	\$ 15,040,234

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Trujillo
Representante Legal

Javier Almeida
Contador General

Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Resultados del Período	\$ 1.625.587	\$ 1.946.034
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
Provisión cuentas dudosas	95.932	102.926
Depreciaciones y provisiones	144.910	172.849
Impuesto a la Renta	478.353	1.485.121
Jubilación Patronal y Desahucio	53.630	151.412
15% Trabajadores	371.284	605.498
Ajustes para conciliar la utilidad neta	1.144.109	2.517.806
Aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación:		
Incremento en cuentas por cobrar	(2.400.732)	(5.112.817)
Incremento en cuentas por pagar	(614.534)	374.175
Total neto de aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación	(3.015.266)	(4.738.642)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(245.570)	(274.802)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Propiedad, Planta y Equipo	(359.191)	(411.821)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	(359.191)	(411.821)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Bancos	2.271.652	386.805
Relacionadas	(2.684.679)	(2.526.552)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(413.026)	(2.139.747)
Variación neta en efectivo y sus equivalentes	(1.017.787)	(2.826.370)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	2.136.971	4.963.341
Efectivo y sus equivalentes al final del año	\$ 1.119.184	\$ 2.136.971

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

Jorge Trujillo F.
Representante Legal

Javier Almeida
Contador General