

FIZAMAQ CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

Informe de los Auditores Externos Independientes

**A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.**
Quito-Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FIZAMAQ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FIZAMAQ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

Fundamentos de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de FIZAMAQ CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.
Quito-Ecuador

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de FIZAMAQ CIA. LTDA., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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.

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. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.
Quito-Ecuador

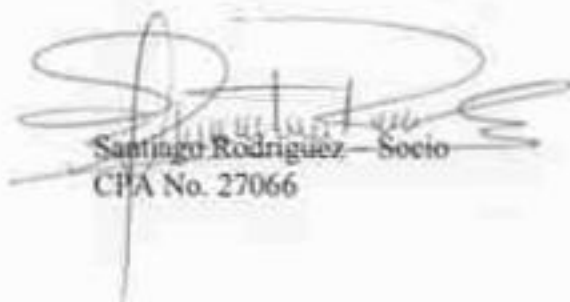
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas 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 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 una empresa en marcha.
- 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

5. Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de FIZAMAQ CIA. LTDA., se emite por separado.

Abril 21, 2017.



Santiago Rodríguez Socio
CJA No. 27066



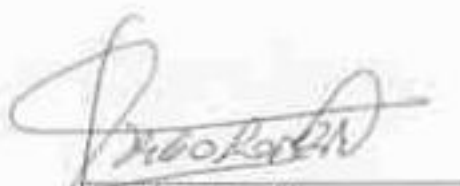
Escayt Cia Ltda.
Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE-705

FIZAMAQ CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	18	4.497.104,69	6.871.924,45
Costo de ventas		<u>(3.281.056,37)</u>	<u>(4.772.853,27)</u>
Utilidad bruta		1.216.048,32	2.099.071,18
Gastos de administración y ventas	19	<u>(811.141,43)</u>	<u>(1.034.462,65)</u>
Utilidad operativa		404.906,89	1.064.608,53
Ingresos financieros		14.885,00	523,74
Otros ingresos		-	-
Otros ingresos		<u>14.885,00</u>	<u>523,74</u>
Gastos financieros		<u>(77.742,91)</u>	<u>(362.192,73)</u>
Otros gastos		<u>(27.784,17)</u>	<u>(25.975,71)</u>
Otros egresos		<u>(105.527,08)</u>	<u>(388.169,44)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>314.264,81</u>	<u>676.962,83</u>
Participación laboral		<u>(47.139,69)</u>	<u>(101.544,42)</u>
Impuesto a la renta		<u>(78.793,83)</u>	<u>(132.306,71)</u>
Utilidad o (pérdida) neta		<u>188.331,29</u>	<u>443.111,70</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


 Ing. Diego López B.
 Gerente General


 C.P.A. Lcdo. Hugo Pérez R.
 Contador General

FIZAMIAQ CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Resultados del ejercicio	TOTAL
				Utilidades acumuladas	Adopción NIIF por primera vez		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo al 31 de diciembre del 2014	506,000.00	409,047.22	190,159.75	1,590,491.18	(15,085.15)	574,760.69	3,261,373.69
Transferencia de cuentas				574,760.69		(574,760.69)	-
Ajuste o reclasificación		(409,047.22)		(22,000.00)			(431,047.22)
Resultado integral total del año (Clausulas)						443,111.70	443,111.70
Saldo al 31 de diciembre del 2015	506,000.00	-	190,159.75	2,143,251.87	(15,085.15)	443,111.70	3,273,438.17
Transferencia de cuentas				443,111.70		(443,111.70)	-
Ajuste o reclasificación				(301,056.73)			(301,056.73)
Resultado integral total del año (Clausulas o pérdidas del ejercicio)						188,331.29	188,331.29
Saldo al 31 de diciembre del 2016	506,000.00	-	190,159.75	2,225,306.84	(15,085.15)	188,331.29	3,100,712.73

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


Ing. Diego López B.
Gerente General


C.P.A. Hugo Páez R.
Contador General

FIZAMAQ CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)**

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 5.037.526,90	\$ 8.834.449,05
Efectivo pagado a proveedores	(4.309.398,27)	(7.885.272,27)
Otros	(90.642,08)	(387.645,70)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>637.486,55</u>	<u>561.531,08</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo provisto (utilizado) para la compra de activos no controlados	(163.596,49)	(210.020,30)
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	4.017,96	(523,74)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(159.578,53)</u>	<u>(210.544,04)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto provisto por otras actividades de financiamiento	<u>(271.391,69)</u>	<u>(97.888,71)</u>
Efectivo por las actividades de financiamiento	<u>(271.391,69)</u>	<u>(97.888,71)</u>
Disminución neta de efectivo	206.516,33	253.098,33
Efectivo al inicio del periodo	<u>499.455,61</u>	<u>246.357,28</u>
Efectivo al final del periodo	\$ <u>705.971,94</u>	<u>499.455,61</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


Ing. Diego López B.
Gerente General


C.P.A. Ldo. Hugo Pérez R.
Comisario General

FIZAMAQ CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

		2016	2015
Utilidad o (pérdida) neta	\$	(88.331,29)	443.111,70
Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:			
Provisiones incobrables		13.256,21	10.669,64
Depreciación de activos fijos		117.227,94	38.578,92
Beneficios sociales		2.168,90	14.196,39
Participación laboral		47.139,69	101.544,42
Impuesto a la renta del año		78.793,83	132.306,71
Jubilación patronal		4.787,76	-
Bonificación por desahucio		13.923,06	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		540.422,21	1.962.524,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(41.709,73)	513.177,49
(Incremento) disminución en inventarios		1.680.635,47	(757.993,46)
(Incremento) disminución en otros activos		(6.169,84)	(81.807,29)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(1.376.720,15)	(1.534.254,86)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(188.536,58)	(161.250,51)
Incremento (disminución) en gastos acumulados		(236.063,51)	(217.873,43)
Incremento (disminución) en otros pasivos		-	98.600,76
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$	637.486,55	561.531,08

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Diego López B.
Gerente General



CPA Ludo Hugo Pérez B.
Contador General

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 29 de julio del 2006 como Fizamaq Cia. Ltda., su objeto principal tiene relación con la compraventa, importación, representación, distribución y arrendamiento de todo tipo de maquinaria, equipos, materiales, suministros e insumos dentro de la rama de la ingeniería civil; podrá dedicarse también a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y concesión de: turbinas, motores y más equipos mecánicos.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES 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. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de hospedaje, alimentación y afines prestados en el curso normal de los negocios. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Inversiones disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del periodo en que ocurren.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

