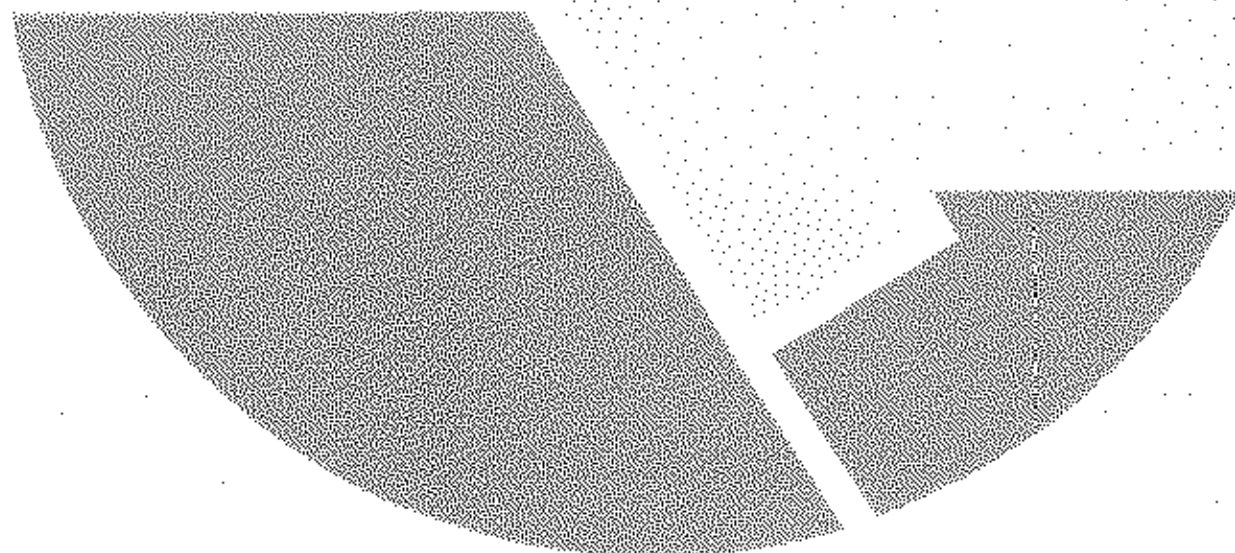




C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO 2016**





C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **ARMUOS ROMERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ARMUOS ROMERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2016 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

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

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2016 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, abril 19 del 2017

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 513
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

ARMUJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas	2015	2016	Notas	2015	2016
ACTIVO							
CORRIENTE							
Caja	6		69.496,34	110.741,38			
Bancos	6		493.339,63	482.695,70			
Cuentas por Cobrar	7		1.241.314,58	1.188.548,42			
Inventarios	8		841.974,13	901.263,38			
Impuestos Anticipados	9		31.272,77	77.015,63			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.677.397,45	2.760.264,51			
PASIVO							
CORRIENTE							
Cuentas por Pagar	12					2.222.078,87	2.018.618,83
Impuestos por Pagar	12e					40.144,84	68.319,80
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	12f					85.308,73	22.046,13
TOTAL PASIVO CORRIENTE						2.347.532,44	2.108.984,76
PASIVO LARGO PLAZO							
TOTAL PASIVO						2.347.532,44	2.108.984,76
PATRIMONIO							
Capital Social	14		719.793,76	751.034,83		400,00	400,00
Reserva Legal	16		-233.344,05	-248.195,70		23.765,52	23.765,52
Reserva Facultativa	10		486.449,71	502.839,13		53.616,68	204.589,87
Reserva Capital						0,00	0,00
Resultado Adopcion NIIFs						177.692,74	177.692,74
Aportes Futuras Capitalizaciones						0,00	260.000,00
Resultado Ejercicios Anteriores	16					298.585,00	185.885,78
Resultados del Periodo						38.273,97	99.990,25
SUMA PATRIMONIO						592.333,91	952.324,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			3.163.847,16	3.263.103,64		3.163.847,16	3.263.103,64
TOTAL DEL ACTIVO							

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	9.829.461,78	17
(-) COSTO DE VENTAS	8.342.557,32	18
UTILIDAD BRUTA	1.486.904,46	
(-) GASTOS OPERACIONALES	1.415.337,57	19
UTILIDAD OPERACIONAL	71.566,89	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		20
(+) Otros Ingresos	45.361,78	
(-) Gastos Financieros	16.938,42	
UTILIDAD LIQUIDA	99.990,25	
PROVISIONES		21
15% Participacion Trabajadores	14.998,54	
Impuesto Renta	26.684,97	
UTILIDAD NETA	58.306,75	

ARMUJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	RESULTADO ADOPCION NIIFS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	400,00	23.765,52	53.616,68	177.692,74		298.585,00	38.273,97	592.333,91
DISTRIBUCION UTILIDADES 2015			38.273,97				38.273,97	-
APORTE DE SOCIOS					260.000,00			260.000,00
TRASPASO POR RESOLUCION DE LA JUNTA			112.699,22			- 112.699,22		
RESULTADOS EJERCICIO 2016							99.990,25	99.990,25
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	400,00	23.765,52	204.589,87	177.692,74	260.000,00	185.885,78	99.990,25	952.324,16

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMUOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.734.278,08
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	4.500,32
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	30.779,24

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 9.039.086,73
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 695.266,54
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 24.477,55
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Dividendos Recibidos	
4.3.- Intereses Pagados	- 16.490,82
4.4.- Intereses Recibidos	
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 2.604,28
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	- 164.087,54

B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 31.241,07
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	260.000,00

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	40.926,09
(-) Pagos por préstamos	- 66.628,09
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Dividendos pagados	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	

VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO 30.601,11

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 562.835,97

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 593.437,08

ARMUJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99.990,25
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	30.440,61
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	13.032,77
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	46.462,00
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 26.684,97
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	- 14.998,54
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 26.254,33
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	- 109.793,56
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	12.498,62
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	91.285,47
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 59.289,25
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	- 284.004,82
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	54.859,93
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 172.455,82