

Cuenca, 23 de Abril del 2.018

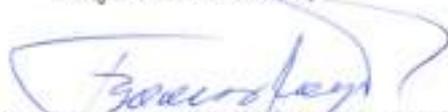
Señor  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoria Externa de la Compañía INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ - INTAL CÍA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.017, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

INDUSTRIAS TECNOLOGICAS  
ALVAREZ – INTAL CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.018

INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ – INTAL CÍA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo – Método Indirecto	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17
Patrimonio	17-18
Análisis Financiero	18-19-20
Conclusiones	20-21

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ - INTAL CÍA. LTDA.  
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ - INTAL CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2017 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ - INTAL CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 23 de Abril de 2018

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

## INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	6'507.657,84	4'382.289,28	2'125.368,56		48,50%	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>						
Caja	601,23	4.906,41				
Bancos	881.508,68	949.596,44				
SUMAN	882.107,91	954.502,85		72.394,94		7,58%
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras Temporales	57.296,37	103.922,97				
SUMAN	57.296,37	103.922,97		46.626,60		44,86%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
Cuentas por Cobrar Clientes	3'036.762,08	899.344,91				
Cuentas por Cobrar Relacionados	0,00	352.150,09				
Cuentas por Cobrar Empleados	36.047,87	17.217,65				
Préstamos a Terceros	87.377,78	- 87.377,78				
Varios Deudores	0,00	0,00				
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-41.153,08	-10.286,54				
SUMAN	3'119.034,65	1'345.803,89	1'773.230,76		131,75%	
<b>INVENTARIOS</b>						
Inventarios Varios	1'441.586,47	1'440.322,21				
SUMAN	1'441.586,47	1'440.322,21	1.264,26		0,09%	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>						
Impuestos Anticipados	107.540,12	62.679,03				
SUMAN	107.540,12	62.679,03	44.861,09		71,57%	
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>						
Anticipos a Proveedores	900.092,32	475.058,33				
SUMAN	900.092,32	475.058,33	425.033,99		89,47%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6'507.657,84	4'382.289,28	2'125.368,56		48,50%	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	381.230,14	141.230,14				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13)	1'424.614,28	1'335.828,26				
(-) Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-688.676,73	-533.508,42	-155.168,31		29,08%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'117.167,69	943.549,98	173.617,71		18,40%	
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Fideicomiso Proyecto Salitre	0,00	269.305,58		269.305,58		100%
Cuenta Transitoria	0,00	300,00		300,00		100%
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	269.605,58				
TOTAL DEL ACTIVO	7'624.825,53	5'595.444,84	2'029.380,69		36,26%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIIF - PYMES**

CUENTAS	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Proveedores	854.554,88	285.991,29				
Obligaciones con Inst. Financieras	18.190,63	18.735,32				
Obligaciones Tributarias	288.822,89	112.122,13				
Obligaciones con el IESS	22.184,70	10.595,60				
Provisión Beneficios Sociales	183.946,05	117.264,68				
Cobros Anticipados de Clientes	2'246.621,08	3'051.562,50				
Préstamos por Pagar Terceros	247.435,55	0,00				
Acreedores Varios	918,46	898,46				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3'882.654,24	3'597.169,98	265.484,26		7,38%	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Cuentas por Pagar Relacionados	422.485,41	295.224,73				
Cuentas por Pagar Terceros	656.000,00	0,00				
Provisión para Jubilación y Desahucio	71.511,59	47.879,71				
Pasivo Diferido	128.214,28	128.214,28				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'278.211,28	471.318,72	806.892,56		171,19%	
TOTAL DEL PASIVO	5'140.865,52	4'068.488,70	1'072.376,82		26,35%	
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	2'483.960,01	1'526.956,14	957.003,87		62,67%	
SUMAN	200.500,00	200.500,00				
<b>APORTES Y RESERVAS</b>						
Aportes para Futura Capitalización	0,00	54.244,09				
Reserva Legal	22.612,05	7.307,48				
SUMAN	22.612,05	61.551,57		38.939,52		63,26%
<b>RESULTADOS</b>						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	230.858,69	230.858,69				
Resultados de Ejercicios Anteriores	886.973,04	603.640,13				
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio	1'143.016,23	430.405,75				
SUMAN	2'260.847,96	1'264.904,57	995.943,39		78,73%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	2'483.960,01	1'526.956,14	957.003,87		62,67%	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	7'624.825,53	5'595.444,84	2'029.380,69		36,26%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIIF-PYMES**

CUENTAS	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS NETAS	9'625.994,82	5'530.492,93				
SUMAN	9'625.994,82	5'530.492,93	4'095.501,89		74,05%	
<b>- INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Intereses Ganados	5.011,20	4.428,01				
Otros Ingresos	19.864,51	18.709,16				
SUMAN	24.875,71	23.137,17	1.738,54		7,51%	
TOTAL DE INGRESOS	9'650.870,53	5'553.630,10	4'097.240,43		73,77%	
<b>- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>						
Costo de Producción	7'131.720,16	4'205.478,83	2'926.241,33		69,58%	
UTILIDAD BRUTA	2'519.150,37	1'348.151,27	1'170.999,10		86,85%	
<b>- GASTOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de Ventas	54.203,29	92.541,75				
Gastos de Administración	1'285.327,88	816.964,61				
Gastos Financieros	32.818,55	4.256,11				
Otros Gastos	3.784,42	3.983,05				
SUMAN	1'376.134,14	917.745,52	458.388,62		49,94%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1'143.016,23	430.405,75	712.610,48		165,56%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIIF - PYMES**

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016
				<b>Saldos al 31 de Dic./2017</b>			
Capital Social	200.500,00						
Aporte para Futura Capitalización		0,00					
Reserva Legal			22.612,05				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				230.858,69			
Resultados de Ejercicios Anteriores				886.973,04			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					0,00		
Utilidad del Ejercicio				1'143.016,23			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2017</b>						2'483.960,01	
<b>TOTALES</b>	200.500,00	0,00	22.612,05	2'260.847,96	0,00	2'483.960,01	
<b>Saldos al 31 de Dic./2016</b>							
Capital Social	200.500,00						
Aporte para Futura Capitalización		54.244,09					
Reserva Legal			7.307,48				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				230.858,69			
Resultados de Ejercicios Anteriores				603.640,13			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					0,00		
Utilidad del Ejercicio				430.405,75			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2016</b>							1'526.956,14
<b>TOTALES</b>	200.500,00	54.244,09	7.307,48	1'264.904,57	0,00		1'526.956,14

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS TENOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016**  
**BAJO NIIF - PYMES**  
**MÉTODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	+	-	VALOR
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
Resultados de Ejercicios	2'260.847,96	1'264.904,57	+		995.943,39
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos Depreciables	688.676,73	533.508,42	+		155.168,31
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias, Tributarias con el IESS, Anticipo de Clientes	3'862.654,24	3'597.169,98	+		265.484,26
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>					
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Cuentas por Pagar Relacionados, Provisión para jubilación y Desahucio	1'278.211,28	471.318,72	+		806.892,56
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>INVERSIONES</b>					
Disminución Inversiones Financieras Temporales	57.296,37	103.922,97	+		46.626,60
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Cuentas por Cobrar, Relacionados Empleados, a Terceros	3'119.034,65	1'345.803,89	-		1'773.230,76
<b>INVENTARIOS</b>					
Aumento en Inventarios	1'441.586,47	1'440.322,21	-		1.264,26
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>					
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	107.640,12	62.679,03	-		44.861,09
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>					
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	900.092,32	475.058,33	-		425.033,99
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	-	-	+		25.725,02
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Maquinaria, Vehículos, etc.	1'805.844,43	1'477.058,40	-		328.786,02
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>					
Disminución en Activo Diferido	0,00	269.605,58	+		269.605,58
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-	-	-		59.180,44
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>					
<b>PATRIMONIO</b>					
Aumento-Disminución en Capital Social	200.500,00	200.500,00			0,00
<b>APORTES Y RESERVAS</b>					
Disminución en Aportes y Reservas: Aportes Futura Capitalización, Reserva Legal	22.612,05	61.551,57	-		38.939,52
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	-	-	-		38.939,52
<b>DISMINUCION del Efectivo en el Período</b>	-	-	-		72.394,94
<b>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>					
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2016	-	-	+		954.502,85
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2017	-	-	+		882.107,21

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE: INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.
- CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 02 de Abril del año 2.007 ante el Notario Público Séptimo encargado del Cantón Cuenca Dr. Rubén Feicán Cisneros y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número de Repertorio 3.588, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 09 de Mayo del 2.007.
- DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador.
- FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto social la elaboración de equipos y sus módulos de sedimentación para el tratamiento de agua potable y construcción de sus obras civiles en donde irán emplazados los indicados equipos; así como realizar actividades afines al objeto, asesoramiento y gestión en general en la rama de Ingeniería Industrial previa la obtención de autorizaciones que legalmente correspondan y más actos relacionados con el objeto social constantes en el Artículo Segundo del Estatuto.
- CAPITAL SOCIAL: El 02 de Abril del 2007 se constituye la Compañía INDUSTIRAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL Cía. Ltda. con un capital suscrito de QUINIENTOS DÓLARES de los Estados Unidos de

América (USD \$ 500,00) dividido en quinientas participaciones iguales indivisibles de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los socios de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- ALVAREZ TORRES ARNANDO VIRGILIO	ECUADOR	\$ 250,00	\$ 250,00	50%
2.- ALVAREZ WILLCHES PABLO ESTEBAN	ECUADOR	\$ 250,00	\$ 250,00	50%
	<b>TOTALES</b>	<b>\$ 500,00</b>	<b>\$ 500,00</b>	<b>100%</b>

Mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador el día 25 de Septiembre del año 2015, ante el Notario Público Décimoquinto del cantón Cuenca Doctor Xavier Danilo Pozo Vidal comparece el Señor Ingeniero Industrial Pablo Esteban Álvarez Willches en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía "INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL Cía. Ltda." y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 17 de Abril del año 2015 resolvió por unanimidad aumentar el Capital Social en la suma de USD \$ 200.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomando la indicada cantidad de la cuenta Reinversión de Utilidades del 2014 con lo cual el nuevo Capital social sería de USD \$ 200.500,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil. El valor de cada participación es de UN DÓLAR cada una. La nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al cuadro de integración de Capital es como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- ALVAREZ TORRES ARNANDO VIRGILIO	ECUADOR	\$ 150,00	\$ 60.000,00	\$ 60.150,00	30%
2.- ALVAREZ WILCHES MARÍA EULALIA	ECUADOR	\$ 100,00	\$ 40.000,00	\$ 40.100,00	20%
3.- ALVAREZ WILLCHES PABLO ESTEBAN	ECUADOR	\$ 250,00	\$ 100.000,00	\$ 100.250,00	50%
	<b>TOTALES</b>	<b>\$ 500,00</b>	<b>\$ 200.000,00</b>	<b>\$ 200.500,00</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Archivo de la Compañía.

# INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ-INTAL CÍA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

### NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía INDUSTRIAS TECNOLOGICAS INTAL CÍA. LTDA., se constituye el 02 de Abril del 2.007, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

### NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

### NOTA N° 3 ACTIVO

#### 3.1.- ACTIVO CORRIENTE

#### 3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.017 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>
CAJA	\$ 601,23
BANCOS	\$ 881.506,68
SUMAN	<u>\$ 882.107,91</u>

#### 3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Producción	\$ 0,00
Caja Manabí	\$ 100,00
Caja Chica Rolando Álvarez	\$ 5,90

Caja Chica Guayaquil	\$	96,91
Caja Chica Montecristi	\$	273,19
Caja Chica	\$	<u>125,23</u>
SUMAN	\$	<u><u>601,23</u></u>

### 3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pacifico Cta. Cte.	\$	242.917,10
Banco del Pacifico Cta. Ahorro	\$	2.015,74
Banco Pichincha Cta. Cte.	\$	599.171,91
Cooperativa Ahorro JEP	\$	<u>37.401,93</u>
SUMAN	\$	<u><u>881.506,68</u></u>

### NOTA N° 4 INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2.017

#### INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Esta cuenta registra la inversión de las siguientes pólizas:

Póliza Banco del Pacifico	\$	57.296,37	
Póliza Banco Pichinca	\$	0,00	\$ <u>57.296,37</u>
SUMAN	\$		<u><u>57.296,37</u></u>

### NOTA N° 5 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.017

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$	3'036.762,08
CUENTAS POR COBRAR RALACIONADOS	\$	0,00
PRÉSTAMOS A TERCEROS	\$	87.377,78
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$	36.047,87
DEUDORES VARIOS	\$	0,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$	<u>- 41.153,08</u>
SUMAN	\$	<u><u>3'119.034,65</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

5.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables los mismos que constan en el anexo de ½ página: \$ 3'036.762,08

5.2.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a: \$ 0,00

5.3.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a empleados detallado en el Balance (33 Items): \$ 36.047,87

5.4.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar: \$ 0,00

5.5.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Esta cuenta registra valores por cobrar a:

Mauro Carmona (Cuadrón)	\$	1.200,00
Anticipo compra Terreno (Herederos)	\$	86.177,78
SUMAN	\$	87.377,78

5.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ - 41.153,08

---

NOTA N° 6 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (Anexo 27 Páginas)	\$ 510.170,73
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 13.599,50
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 228.626,95
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 689.189,29
SUMAN	\$ 1'441.586,47

---

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>
Retención en la Fuente	\$ 103.515,07
Crédito Tributario IVA	\$ 502,17
Administración Tributaria TBC SRI	\$ 3.522,88
Anticipo Impuesto Renta	\$ 0,00
SUMAN	\$ 107.540,12

---

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas, los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	900.092,32
SEGUROS ANTICIPADOS	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>900.092,32</u>

El valor de la cuenta ANTICIPO A PROVEEDORES se encuentra detallada en el balance (29 Items):

\$ 900.092,32

NOTA N° 9    ACTIVO NO CORRIENTE

9.1.-    PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>		
<u>NO DEPRECIABLE</u>	<u>COSTO DE ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
TERRENOS	\$ 381.230,14	\$ ----	\$ 381.230,14

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>		
<u>DEPRECIABLE</u>	<u>COSTO DE ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
EDIFICIOS	\$ 402.571,27	\$ - 55.970,77	\$ 346.600,50
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINAS	\$ 67.773,13	\$ - 37.571,71	\$ 30.201,42
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 459.066,26	\$ - 167.452,68	\$ 291.613,58
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 8.277,99	\$ - 9.786,86	\$ - 1.508,87
VEHÍCULOS	\$ 421.782,46	\$ - 411.970,58	\$ 9.811,88
OTROS ACTIVOS (PPE)	\$ 65.143,17	\$ - 5.924,13	\$ 59.219,04
	<u>\$ 1.424.614,28</u>	<u>\$ - 688.676,73</u>	<u>\$ 735.937,55</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

9.1.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentra el valor del Fideicomiso del proyecto:	\$	0,00
Cuenta Transitoria para cuadros	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>0,00</u>

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>	
PROVEEDORES	\$	854.554,88
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERASS		18.190,63
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$	288.822,89
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	22.164,70
COBROS ANTICIPADOS DE CLIENTES	\$	2'246.621,08
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	\$	247.435,55
PRÉTAMOS DE SOCIOS	\$	0,00
ACREEDORES VARIOS	\$	918,46
PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES	\$	<u>183.946,05</u>
SUMAN	\$	<u>3'862.654,24</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, obligaciones bancarias, anticipos de clientes, provisión beneficios sociales, impuestos y otras obligaciones por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

10.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores según registros contables y constantes en el anexo de 3 páginas: \$ 854.554,88

10.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Tarjeta Diners	\$	16.854,22
Tarjeta Visa Pichincha	\$	103,03
Otros	\$	<u>1.233,38</u>
SUMAN	\$	<u>18.190,63</u>

10.4.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

Aporte Patronal	\$	10.868,09
Aporte Personal	\$	8.452,96
Préstamos IESS	\$	2.473,66
Fondos de Reserva	\$	<u>369,99</u>
SUMAN	\$	<u>22.164,70</u>

10.5.- COBROS ANTICIPADOS DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes anticipos de clientes detallados en el

Balance (26 Items):	\$	<u>2'246.621,08</u>
---------------------	----	---------------------

10.6.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA cobrado en ventas a crédito	\$	0,00
Impuestos por Pagar	\$	<u>288.822,89</u>
SUMAN	\$	<u>288.822,89</u>

10.7.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Multas a Empleados	\$	<u>918,46</u>
--------------------	----	---------------

10.8.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Sueldos por Pagar	\$	66.979,74
Décimo Tercer Sueldo	\$	20.211,67
Décimo Cuarto Sueldo	\$	10.782,47
Liquidaciones por Pagar	\$	48.820,04
Vacaciones	\$	<u>37.152,13</u>
SUMAN	\$	<u>183.946,05</u>

10.9.- CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes valores a pagar:

Piedad Espinoza	\$	138.751,77
Alfonso Quizhpi	\$	68.250,69
Pagos de Montecristi	\$	<u>40.433,09</u>
SUMAN	\$	<u>247.435,55</u>

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	\$	422.485,41
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	\$	656.000,00
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	\$	71.511,59
PASIVO DIFERIDO	\$	<u>128.214,28</u>
SUMAN	\$	<u>1'278.211,28</u>

El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

11.2 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Socio Pablo Álvarez	\$	211.242,71
Socio Armando Álvarez	\$	126.745,62
Socio Eulalia Álvarez	\$	<u>84.497,08</u>
SUMAN	\$	<u>422.485,41</u>

11.3 CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Esta cuenta registra el siguiente valor por pagar:

Préstamo Sr. Pablo Feijó	\$	656.000,00
--------------------------	----	------------

11.3.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Esta cuenta registra la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio de Empleados y Trabajadores según cálculos actuariales realizados:

Para Jubilación Patronal	\$	53.142,74
Para Desahucio	\$	18.368,85
SUMAN	\$	71.511,59

NOTA: El estudio Actuarial para determinar las Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre del año 2017, lo realiza la Compañía LOGARITMO Cía. Ltda., de esta manera se cumple con los requerimientos de la Legislación Tributaria Ecuatoriana y de las Normas Internacionales (NIC 19).

11.4.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

PASIVO DIFERIDO

Pasivo Diferido corresponde al Proyecto Río Verde pendiente de facturar \$ 128.214,28

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.017</u>	
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$	200.500,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	22.612,05
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$	0,00

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$	230.858,69
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$	886.973,04
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	\$	0,00
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>1'143.016,23</u>
SUMAN	\$	<u>2'483.960,01</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 8 del presente informe.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 1'143.016,23 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

13.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.017	Dic. 31 2.016
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>6'507.657,84</u>	<u>4'382.289,28</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>3'862.654,24</u>	<u>3'597.169,98</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1,5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1,68 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.017	Dic. 31 2.016
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{6'507.657,84 - 1'441.586,47}{3'862.654,24} = 1,31$		$\frac{4'382.289,28 - 1'440.322,21}{3'597.169,98} = 0,81$

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1,31 para cubrirlas.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.017	Dic. 31 2.016
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{7'624.825,53}{5'140.865,52} = 1,48$		$\frac{5'595.444,84}{4'068.488,70} = 1,37$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 8,02% con relación al 31 de Diciembre del 2016, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.017	Dic. 31 2.016
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{3'862.654,24 + 1'278.211,28}{2'483.960,01} = 2,06$		$\frac{3'597.169,98 + 471.318,72}{1'526.956,14} = 2,66$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.017	Dic. 31 2.016
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL}} = \frac{1'143.016,23 \times 100}{260.500,00} = 438,77\%$		$\frac{430.405,75 \times 100}{200.500,00} = 214,66\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 438,77% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.017 es alrededor del 10 al 16%, se puede considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital mencionado.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ – INTAL CÍA. LTDA. por el año 2017, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría ESTUDIO GENERAL sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).
- 14.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría ANÁLISIS DE SALDOS de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del

activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten su conformidad.

- 14.3. En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

#### NOTA N° 15. OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 2 de Abril del año 2007.
- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de aportaciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.

\*\*\*\*\*