

INFORME DE AUDITORIA
DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR
HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
DISTRIBUIDORA COMERCIAL
HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA.

1. Opinión

- 1.1.** Hemos auditado los estados financieros de **DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2017 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2.** En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF Pymes).

2. Fundamento de la opinión

- 2.1** Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad 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 nuestro informe.
- 2.2** Somos independientes de la compañía **DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).
- 2.3** Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

- 3.1** Los estados financieros que presenta la Compañía son los primeros estados financieros auditados y para efectos comparativos se incluyen las cifras al 31 de diciembre de 2016.

4. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

- 4.1** *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF Pymes), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*
- 4.2** *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*
- 4.3** *La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

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

- 5.1.** *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones 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.*
- 5.2.** *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. Adicionalmente:*
- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.*

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 funcionamiento.

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*

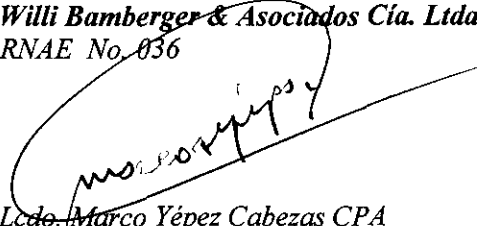
5.3. *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*

6. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

6.1. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emite por separado.*

Ambato - Ecuador, 29 de marzo de 2018

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036



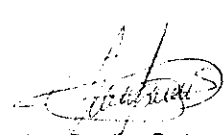
Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405

DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	57.399,66	87.599,00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	17.295,15	34.449,66
Cuentas por cobrar relacionadas	6	110.105,85	29.442,89
Inventarios	7	29.874,88	17.052,50
Activos por impuestos corrientes	8	33.791,28	47.476,13
Gastos pagados por anticipado		427,54	1.449,53
Total activos corrientes		248.894,36	217.469,71
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	411.399,57	421.092,07
Total activos no corrientes		411.399,57	421.092,07
ACTIVOS TOTALES		660.293,93	638.561,78
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	53.063,45	39.367,94
Obligaciones laborales corrientes	11	7.084,64	12.782,76
Pasivo por impuestos corrientes	12	280,43	345,84
Anticipo clientes	13	17.191,78	303,18
Total pasivos corrientes		77.620,30	52.799,72
Pasivo No Corriente			
Obligaciones laborales no corrientes	14	18.551,49	17.026,36
Total pasivos no corrientes		18.551,49	17.026,36
Pasivos totales		96.171,79	69.826,08
PATRIMONIO			
Capital social	15	39.000,00	39.000,00
Reservas	16	46.289,54	46.289,54
Resultados acumulados	17,1	41.510,29	47.038,90
Resultado adopción 1era vez NIIF	17,2	441.935,87	441.935,87
Resultado del ejercicio		(4.613,56)	(5.528,61)
Total patrimonio		564.122,14	568.735,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		660.293,93	638.561,78

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Fco. Francisco Herdoiza N.
REPRESENTANTE LEGAL

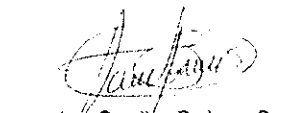

Ing. Carolina Burbano S.
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	18	2.352.038,23	2.440.432,78
Costo de ventas	19	(2.102.623,08)	(2.189.724,43)
Utilidad bruta en ventas		<u>249.415,15</u>	<u>250.708,35</u>
Gastos operacionales			
Gastos de ventas	20	(213.407,86)	(251.652,87)
Gastos de administración	21	(51.269,64)	(7.047,16)
Gastos financieros	22	(3.218,08)	(4.167,99)
Total Gastos operacionales		<u>(267.895,58)</u>	<u>(262.868,02)</u>
Utilidad en operaciones		(18.480,43)	(12.159,67)
Otros ingresos no operacionales			
Otros ingresos	23	31.008,21	29.157,40
		<u>31.008,21</u>	<u>29.157,40</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		12.527,78	16.997,73
Participación trabajadores	11	(1.879,17)	(2.549,66)
Impuesto a la renta corriente	24	(15.262,17)	(19.976,68)
Resultados antes de otros resultados integrales		<u>(4.613,56)</u>	<u>(5.528,61)</u>
Otros Resultados Integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>(4.613,56)</u>	<u>(5.528,61)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Francisco Herdoiza N.
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Carolina Burbano S.
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	39.000,00	7.416,49	38.873,05	16.327,64	30.711,26	441.935,87	574.264,31
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	30.711,26	(30.711,26)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(5.528,61)	-	(5.528,61)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	39.000,00	7.416,49	38.873,05	47.038,90	(5.528,61)	441.935,87	568.735,70
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	(5.528,61)	5.528,61	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(4.613,56)	-	(4.613,56)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	39.000,00	7.416,49	38.873,05	41.510,29	(4.613,56)	441.935,87	564.122,15

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Francisco Herdoiza N.
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Carolina Burbano S.
CONTADORA GENERAL

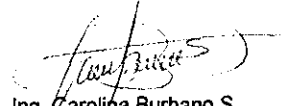
DISTRIBUIDORA COMERCIAL HÉCTOR HERDOIZA COBO LO JUSTO CÍA. LTDA**Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2017****(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	2.288.529,77	2.423.791,21
Pagado a Proveedores	(2.327.758,99)	(2.364.820,26)
Pagado por Obligaciones Laborales	(2.549,66)	(5.419,64)
Pagado por Intereses pagados	(3.218,08)	(4.167,99)
Por Obligaciones Fiscales	(15.262,17)	(19.976,68)
Otras entradas de efectivo	31.146,26	29.833,87
Efectivo neto usado en actividades operativas	(29.112,86)	59.240,51
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(1.086,48)	(13.727,96)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(1.086,48)	(13.727,96)
Disminución (Aumento) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(30.199,34)	45.512,55
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	87.599,00	42.086,45
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	57.399,66	87.599,00

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio	(4.613,56)	(5.528,61)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación y amortizaciones	10.778,98	12.542,20
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	1.525,13	6.612,92
Participación Trabajadores	1.879,17	2.549,66
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
Disminución de cuentas por cobrar	17.154,50	12.801,32
Aumento de cuentas por cobrar relacionada	(80.662,96)	(29.442,89)
Disminución de gastos pagados por anticipado	1.021,99	6.768,10
(Aumento) Disminución de inventarios	(12.822,38)	39.063,90
Disminución de otros activos	-	354,38
(Disminución) Aumento de activos por impuestos corrientes	13.684,85	(5.803,89)
Variaciones en pasivos		
Aumento de cuentas por pagar proveedores	13.695,51	23.158,45
Disminución (Aumento) de beneficios a empleados	(5.093,04)	1.281,43
Disminución participación a trabajadores	(2.549,66)	(5.419,64)
Aumento anticipo clientes	16.888,60	303,18
Efectivo neto usado en actividades operativas	(29.112,86)	59.240,51

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ego. Francisco Herdoiza N.
REPRESENTANTE LEGAL
Ing. Carolina Burbano S.
CONTADORA GENERAL