

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A Los Señores Socios de  
IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordon Cía. Ltda.

### Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordon Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2014 con los correspondientes estados, de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión con limitaciones el 07 de febrero de 2014 con los siguientes párrafos:

- En razón de que no hemos recibido respuestas a nuestra solicitud de confirmaciones de los asesores legales de la Compañía, respecto al estado de los litigios y/o Contingencias revelados en la nota 24, y vigente al 31 de diciembre de 2013. No nos es posible determinar la existencia de efectos en los estados financieros a esa fecha.
- No hemos recibido respuesta a las confirmaciones, ni hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de saldos por US 998,552 dólares incluidos en los otros activos no corrientes (Nota 11) por valores contabilizados y pendientes de recuperación generados en el año 2013. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de los referidos al 31 de diciembre de 2013 no de las transacciones realizadas en el año.
- La Compañía no dispone de un sistema contable apropiado para contabilizar los costos y el control de inventarios para la valuación y validación del costo de ventas, el actual sistema parece ser insuficiente para el tamaño y estructura de la misma de conformidad con las políticas establecidas en los entes reguladores, ya que no incorpora un modelo de costos, tal como la requiere las disposiciones contables. Debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido factible determinar los efectos de esta situación en los resultados del año.

### Responsabilidad de la Administración del la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las

circunstancias.

El control interno es un proceso efectuado por la gerencia, empleados y otros, diseñado para lograr operaciones efectivas, eficientes, informes financieros confiables y cumplimiento de las leyes y regulaciones. Establecer y mantener un control interno efectivo es una responsabilidad importante de la gerencia y requiere supervisión continua por parte de ella, para determinar que los controles están operando como se pretendió y son modificados periódicamente según las necesidades.

Las componentes de control interno como son: conciencia de control, evaluación de riesgo políticas y procedimientos, sistema de información comunicación y seguimiento, no han sido permanentemente evaluados y corregidos por la Administración de la Compañía.

El control interno diseñado por la Administración de la Compañía, no ha asegurado la emisión de informes financieros confiables, que permitan lograr operaciones efectivas, tal como se describe en las limitaciones y desviaciones incluidas en este informe.

La ausencia de un control interno efectivo produce que la información presentada por la Compañía no sea confiable y permita la aplicación de procedimientos eficientes de auditoría.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo titulado bases para la opinión calificada, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Bases para la Opinión Calificada

### Limitación al alcance:

La Compañía no mantiene un método basado en normas internacionales de información financiera para la determinación de su valoración de inventarios de productos terminados y costo de ventas situación que no nos ha permitido determinar la razonabilidad de los saldos presentados en inventarios y costo de productos vendidos.

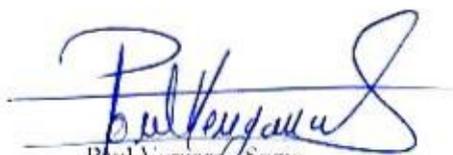
Debido a estas situaciones no nos ha sido posible determinar la existencia de ajustes o revelaciones que debieron presentarse en los estados financieros adjuntos, al 31 de Diciembre de 2014. Debemos mencionar que a la fecha de emisión de este informe la Compañía ha implementado un sistema contable MBA 3 Master Business Administrator el mismo que le permite tener una metodología para la valoración de inventario y costo ventas basado en órdenes de producción.

## Opinión Calificada

En nuestra opinión excepto por los efectos de los ajustes, si lo hay, que habrían sido considerados como necesarios, si no hubiera existido la limitación descrita en el párrafo bases para la opinión calificada, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordon Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2014, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros Requisitos Legales y Regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordon Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



Paul Vergara Socio  
RNC No. 25927

SC - RNAE No.734

04 de Marzo 2015  
Quito-Ecuador