

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA.

Cuenca, 11 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios 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 mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una *inexactitud importante* de esta otra información, estamos obligados a *notificar* este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener *seguridad razonable* de que los estados financieros no contienen *distorsiones importantes*. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan *distorsiones importantes* debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la *presentación* general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA., es responsable por

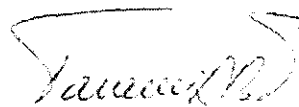


la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

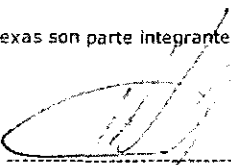
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

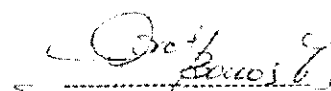
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
CAPITAL SOCIAL	50.400,00	50.400,00	0,00	0%
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	43.067,50	43.067,50	0,00	0%
RESERVAS	43.345,69	53.669,69	10.324,00	24%
RESERVA LEGAL	43.345,69	53.669,69	10.324,00	24%
RESULTADOS ACUMULADOS	682.396,17	605.151,78	-77.244,39	-11%
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	9.502,11	9.502,11	0,00	0%
SUPERAVIT POR REVALORIZACION	108,54	108,54	0,00	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	204.579,01	74.350,54	-130.228,47	-64%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	204.579,01	74.350,54	-130.228,47	-64%
TOTAL PATRIMONIO:	1.033.399,01	836.250,16	-197.148,85	-19%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Jose Velez Torres.
Representante Legal


CPA Dora Barros
Contador

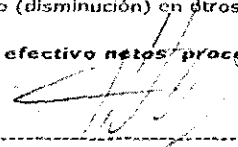
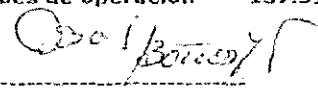
OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-70.502,22
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	157.314,95
Clases de cobros por actividades de operación	2.552.074,21
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.520.307,06
Otros cobros por actividades de operación	31.767,15
Clases de pagos por actividades de operación	-2.343.796,86
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.304.981,51
Pagos a y por cuenta de los empleados	30.686,85
Otros pagos por actividades de operación	-8.128,50
Intereses pagados	-5.286,35
Impuestos a las ganancias pagados	-45.676,05
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-24.132,88
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2.918,58
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-27.051,46
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-203.684,29
Dividendos pagados	-199.049,69
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4.634,60
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-70.502,22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	724.713,70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	654.211,48
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	123.904,20
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	108.173,29
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	89.199,70
Ajustes por gastos en provisiones	4.383,16
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	14.590,43
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-74.762,54
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-148.745,70
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.437,26
(Incremento) disminución en inventarios	116.720,50
(Incremento) disminución en otros activos	-9.621,81
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-60.428,80
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-40.655,81
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.493,31
Incremento (disminución) en otros pasivos	62.043,51
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	157.314,95
	
Ing. José Velez Torres Representante Legal	CPA Dora Barros Contador

OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee un \$2,20 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,72 centavos para pagar, la misma sin incluir los inventarios. Por lo que se afirma que Officesoluciones posee liquidez en el corto plazo.

LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{1.420.145,91}{645.346,48}$	=	2,20
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{1.111.183,66}{645.346,48}$	=	1,72

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 17% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 6 veces al año, y en promedio se recupera cada 61 días. Mientras que por otro lado, el período promedio en el cual se paga a los proveedores está alrededor de 98 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo ya que los pagos se pueden cubrir con la fuente de los cobros.

PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	$\frac{451.685,39}{2.687.339,11}$	=	17%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	$\frac{2.687.339,11}{451.685,39}$	=	6 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	$\frac{164.865.167,35}{2.687.339,11}$	=	61 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	=	$\frac{181.039.467,10}{1.854.070,68}$	=	98 días

OFFICESOLUCIONES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

Rentabilidad: La rentabilidad de Officesoluciones frente a las ventas es del 5%, mientras que el retorno sobre la rentabilidad sobre la inversión es del 7,6%.

RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	$\frac{123.904,20}{2.687.339,11}$	=	5%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{123.904,20}{1.624.431,98}$	=	7,6%