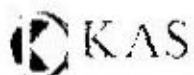


AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.

**CON CIERRE AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 24 de abril del 2018

A la dirección de:

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.

Sobre los estados financieros

Se ha finalizado la auditoría a los estados financieros de IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y Otras notas explicativas.

Los estados financieros de IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el presente documento, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de énfasis.

No tenemos indicios claros sobre cuestiones que deban ser tratadas en este espacio.

KASCLAAUDITORIAS CIA. LTDA.
N° De Registro en la
Superintendencia
De Compañías: 982

Ing. Ma. de Lourdes Mosquera
Gerente General

Fundamento de la Opinión

La Auditoría realizada a los Estados Financieros de IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA., se llevó a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

De conformidad con los requerimientos de ética aplicables relativos a la auditoría nuestro equipo de Auditores actúa de manera independiente.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

El gobierno y la administración de IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo al marco de información financiera aplicable, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las normas de control interno que la dirección considere necesarias para permitir que la preparación de los mismos sean libres de incorrección material debida a fraude o error, los mismos presentarán razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad reflejando fielmente los efectos de las transacciones de la misma.

En la preparación de los Estados Financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad 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 dirección tiene la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista.

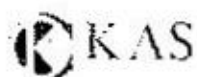
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir nuestra opinión sobre los mismos, basados en nuestra revisión conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

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 toma en consideración el control interno de la compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de 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 Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de Estados Financieros.

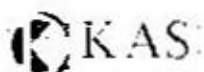
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.



AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Efectivo y Equivalentes al efectivo	\$ 8.740,02	\$ 78.625,04
Documentos y Cuentas por Cobrar "Clientes"	\$ 147.080	\$ 172.841
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 92.678,23	\$ 51.250,88
inventarios	\$ 143.774	\$ 594.441
Otros Activos Corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 992.272	\$ 896.557
Propiedad Planta y Equipo	\$ 14.581,84	\$ 18.465,84
(-) Depreciación Acumulada PPE	\$ 7.200,42	\$ 8.629,81
Activos intangibles	\$ 1.157,45	\$ 1.157,45
(-) Amortización Acumulada intangibles	\$ 192,17	\$ 307,97
Otros Activos No Corrientes		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE O FIJO	\$ 8.347	\$ 8.686
ACTIVOS TOTALES	\$ 1.000.618,88	\$ 905.243
Cuentas y Documentos por Pagar "Proveedores"	\$ 529.437,50	\$ 492.391,67
Impuestos, Sueldos y Provisiones a Pagar	\$ 19.546,89	\$ 66.171,90
Otros Pasivos a Pagar	\$ 235.000,00	\$ 148.944,83
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 783.984	\$ 707.508
Deudas Financieras Largo Plazo	\$ 147.648,79	\$ 35.128,38
Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo	\$ 5.007,25	\$ 5.501,33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 152.656	\$ 41.720
PASIVOS TOTALES	\$ 936.640	\$ 749.228
Capital Social y Aporte futuras Capitalizaciones	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00
Reservas Legales y Estatutarias		
Utilidades Retenidas o acumuladas	\$ 6.383,44	\$ 28.481,88
Utilidad del Periodo (+/-)	\$ 27.555	\$ 92.550
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 63.978	\$ 156.014
PASIVOS + PN	\$ 1.000.618,88	\$ 905.243



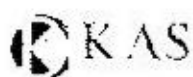
AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Ingresos por Ventas (Ventas - Descuentos)	\$ 779.400,43	\$ 993.587,99
(-) Costo De Ventas	\$ 469.451,67	\$ 607.931,86
UTILIDAD BRUTA	\$ 309.949	\$ 385.656
Gastos de Operación	260.302,06	225.406,73
(-) TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 260.302	\$ 225.409
UTILIDAD OPERATIVA	\$ 49.647	\$ 160.247
Resultados No Operativos (Ingresos N.O.-Extraordinarios)(+/-)	\$ 1.516,25	\$ 1.053,87
Intereses Cobrados (+)	\$ 203,79	\$ 170,27
Intereses Pagados, Gastos Financieros	\$ 11.995,53	\$ 11.134,94
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 39.370	\$ 150.337
15% Participación a trabajadores	\$ 5.902	\$ 22.550
Impuesto a las Ganancias	\$ 5.874	\$ 30.254
Reserva Legal		\$ 4.877
UTILIDAD (+) / PERDIDA (-) EJERCICIO	\$ 27.594,98	\$ 92.655,97

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

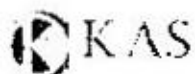
	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo Inicial	\$ 30.000,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.383	\$ 36.383
Resultado integral 2016	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 27.594	\$ 27.594
Saldo a diciembre de 2016	\$ 30.000,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 33.978	\$ 63.978
Registro de reservas	\$ 0,00	\$ 4.876	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 4.876
Pago de dividendos	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 5.496	\$ 5.496
Resultado integral 2017	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 92.655	\$ 92.655
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 30.000,00	\$ 4.876	\$ 0,00	\$ 121.137	\$ 156.614



AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

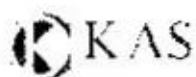
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	\$ 8.740,02
FLUJO OPERATIVO	\$ 182.725,29
Fuentes de Efectivo de la Operación	\$ 331.585,84
Otras Cuentas por Pagar	\$ 41.427,35
Inventarios	\$ 149.333
(-) Depreciación Acumulada PPE	\$ 1.429,39
(-) Amortización Acumulada Intangibles	\$ 115,80
Impuestos, Sueldos y Provisiones a Pagar	\$ 46.625,01
Resultado del Ejercicio	\$ 92.655,97
Usos de Efectivo de la Operación	\$ 148.862
Documentos y Cuentas por Cobrar "Clientes"	\$ 25.761
Cuentas y Documentos por Pagar "Proveedores"	\$ 37.046
Otros Pasivos a Pagar	\$ 85.055
FLUJO DE INVERSION	
Fuentes de Efectivo de la Inversión	\$ 0
Propiedad Planta y Equipo	\$ 0
Propiedades de Inversión	\$ 0
Usos de Efectivo del Inversión	\$ 1.884
Propiedad Planta y Equipo	\$ 1.884
Propiedades de Inversión	\$ 0
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
Fuentes de Efectivo del Financiamiento	\$ 5.451
Deudas Financieras Corto Plazo	\$ 0
Deudas Financieras Largo Plazo	\$ 0
Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo	\$ 1.584
Reservas Legales y Estatutarias	\$ 4877
Usos de Efectivo del Financiamiento	\$ 118.017
Deudas Financieras Corto Plazo	\$ 0
Deudas Financieras Largo Plazo	\$ 112.520
Reservas Legales y Estatutarias	\$ 0
Ajustes y Reservas por Revaluación	\$ 0
Pago de Dividendos	\$ 5.497
SALDO FINAL DE EFECTIVO	\$ 78.025



AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPORTADORA ARGUDO VELEZ CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	\$ 8.740,02
Valores Cobrados a Clientes	\$ 967.827
(-) Valores Cancelados a Proveedores	\$ 719.508
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 1.054
(+) Intereses cobrados	\$ 170
(-) Gastos Financieros	\$ 11.135
(-) 15% Utilidad Trabajadores	\$ 22.550
(-) Pago de Impuestos	\$ 30.254
(+) Otras Fuentes de Operación	\$ 88.052
(-) Otros usos de Operación	\$ 90.932
FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN	\$ 182.725
FLUJO DE INVERSIÓN	
Fuentes de Efectivo de la Inversión	\$ 0
Propiedad Planta y Equipo	\$ 0
Propiedades de Inversión	\$ 0
Usos de Efectivo del Inversión	\$ 1.884
Propiedad Planta y Equipo	\$ 1.884
Propiedades de Inversión	\$ 0
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
Fuentes de Efectivo del Financiamiento	\$ 6.461
Deudas Financieras Corto Plazo	\$ 0
Deudas Financieras Largo Plazo	\$ 0
Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo	\$ 1.584
Reservas Legales y Estatutarias	\$ 4877
Usos de Efectivo del Financiamiento	\$ 118.017
Deudas Financieras Corto Plazo	\$ 0
Deudas Financieras Largo Plazo	\$ 112.520
Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo	\$ 0
Reservas Legales y Estatutarias	\$ 0
Pago de Dividendos	\$ 5.497
SALDO FINAL DE EFECTIVO	\$ 78.025

**DISPOSICIONES LEGALES**

Importadora Argudo Velez Cia. Ltda., se constituye legalmente el 28 de Marzo del 2008 con un plazo de duración de 50 años, cuyo objeto social es la importación, fabricación, venta y alquiler de equipos y maquinaria de construcción. Podrá así mismo asociarse con otras instituciones, abrir sucursales en cualquier lugar del país y celebrar todo acto o contrato que haga relación con el objeto social.

El capital de la compañía es de \$10.000,00 dividido en diez mil participaciones de los cuales se suscribe y se paga el 50% por cada socio como se especifica a continuación:

Ing. Rafael Argudo Coronel	\$ 3.500,00
Sra. María Paola Argudo Velez	\$ 500,00
Sr. Rafael Argudo Velez	\$ 500,00
Sr. Diego Argudo Velez	\$ 500,00

Por lo tanto el cuadro de socios inicia de la siguiente manera:

Ing. Rafael Argudo Coronel	\$ 7.000,00
Sra. María Paola Argudo Velez	\$ 1.000,00
Sr. Rafael Argudo Velez	\$ 1.000,00
Sr. Diego Argudo Velez	\$ 1.000,00

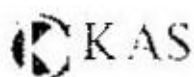
El 21 de Agosto del 2012 la compañía aumenta el capital a \$20.000,00 cambiando el cuadro de integración de la siguiente manera:

Ing. Rafael Argudo Coronel	\$ 27.000,00
Sra. María Paola Argudo Velez	\$ 1000,00
Sr. Rafael Argudo Velez	\$ 1000,00
Sr. Diego Argudo Velez	\$ 1000,00

El 28 de Octubre del 2015 se resolvió autorizar a Paola Argudo Velez a transferir mil participaciones de un dólar cada una a favor del Ing. Rafael Argudo Coronel.

Ing. Rafael Argudo Coronel	\$ 28.000,00
Sr. Rafael Argudo Velez	\$ 1000,00
Sr. Diego Argudo Velez	\$ 1000,00

El 09 de Mayo del 2016 se nombra al Ing. Rafael Argudo Coronel como Gerente y al Arq. Andrés Argudo Velez como presidente de la compañía por un periodo de dos años.



AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – POLITICAS CONTABLES RELEVANTES

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIFs requiere el uso de ciertas estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Se revelan las materias que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las materias donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Resultados Integrales por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

Moneda Funcional y de presentación:

La moneda funcional de la Compañía se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. La moneda de presentación y la moneda funcional es el dólar americano.

Hipótesis de negocio en marcha:

Los mencionados estados de situación financiera han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan

normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo incluye la caja, cajas chicas y cuentas corrientes bancarias que son activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Clientes

Los clientes corresponden a las transacciones propias de venta y compra de Mercadería de clientes y se presentan en los estados financieros considerando su vencimiento.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades, Plantas y Equipos

Los bienes del activo fijo, se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Instalaciones, maquinas, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20%
Equipo de computación y software	33%

Pasivos financieros a valor razonable

La Sociedad reconoce sus pasivos al valor razonable considerando los efectos de mercado que se conozcan.

Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su monto y/o momento de cancelación, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación. Se incluyen todas las provisiones en las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de la de no tener que hacerlo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de productos en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuento.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía.

Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3 – CUESTIONES DE MAYOR SIGNIFICATIVIDAD

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, hemos entregado la **"Comunicación de deficiencias en el control interno"** (anteriormente llamada Carta a la gerencia) documento que contiene el detalle de la revisión, observaciones y sugerencias respecto al proceso de control interno y contable de la entidad. A continuación detallamos saldos de las cuentas con mayor significancia.

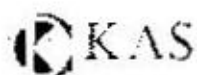
Efectivo y equivalentes del efectivo

CODIGO	DETALLE	SALDO
1.1.1.01.	CAJA CHICA	600.00
1.1.1.02.	CAJA GENERAL	111.42
1.1.1.03.	BANCOS NACIONALLS	77.313,62
Total		78.025,04

El componente de caja chica refleja el saldo generados por las transacciones de menor prioridad con reposiciones sobre estas, está dividida en una caja chica para Cuenca y otra para la sucursal en Guayaquil.

La caja general registra saldos generados por la facturación, recuperación de cuentas pendientes de cobro y el depósito de dichos valores.

El componente de bancos y cooperativas refleja saldos sustentados en el sistema financiero privado para el cumplimiento financiero de actividades operativas de la empresa que adicionalmente está apoyado por el sistema de control interno y físicamente respaldado por las conciliaciones bancarias debidamente elaboradas.



AUDITORES INDEPENDIENTES

Adicionalmente se efectuó confirmaciones externas del Banco del Austro al 30 de Septiembre del 2017.

Activos exigibles

CODIGO	DETALLE	SALDO
1.1.2.01.	CLIENTES	125.989,20
1.1.2.01.001	CLIENTES POR COBRAR	130.323,80
1.1.2.01.002	(-) PROV. CUENTAS INCOBRABLES	-4.334,60
1.1.2.02.	CHEQUES	46.851,39
Total		172.840,59

Clientes corresponde a valores pendientes de cobro a terceros generado por la transferencia de mercadería bajo políticas crediticias sin cargos financieros.

Al final del ejercicio se efectúa la respectiva provisión de cuentas incobrables para castigar las cuentas por cobrar cumpliendo con los requisitos de las NIC 37.

La cuenta contable de Cheque refleja saldos que protegen la venta de inventarios generalmente al receptor físicamente cheques a ser cobrados en fechas futuras. Los cheques postfechados representan un porcentaje considerable del 36% con referencia a la cartera total, este rubro puede representar menor riesgo de cobrabilidad.

Por otra parte la compañía presenta saldos a favor generado por los anticipos a proveedores y seguros, los créditos tributarios del impuesto a la renta de años anteriores y por retenciones efectuadas en el periodo así como el anticipo del impuesto a la renta.

CODIGO	DETALLE	SALDO
1.1.2.03.	PAGOS ANTICIPADOS	26.993,89
1.1.2.07.	IMPUESTOS FISCALES	21.215,19
1.1.2.08.	PRESTAMOS A TERCEROS	2.341,80
1.1.2.09.	PRESTAMOS A EMPLEADOS	700,00
Total		51.250,88

Como préstamos a terceros se considera la garantía de arriendo cuya transacción se efectúa en años anteriores.

Los préstamos a empleados son saldos generados y relacionados con el personal de la empresa cuyo proceso de recuperación se lo realiza mediante el rol de pago y otras formas como cobros directos.

Inventarios

CODIGO	DETALLE	SALDO
1.1.3.01.	INVENTARIOS MERCADERIAS	594.395,45
1.1.3.06.	IMPORTACIONES EN TRANSITO	45 12
Total		594.440,57

Los inventarios representan recursos disponibles para el cumplimiento del giro económico de la compañía, su control contable esta respaldado con el detalle de cada item, controla su costo mediante el sistema de costo promedio ponderado. Al final del año como apoyo al sistema de control interno realizan un levantamiento físico de inventarios.

Propiedad, planta y equipo

CODIGO	DETALLE	SALDO
1.2.1.04.	MUEBLES Y ENSERES	1.582,98
1.2.1.04.001	COSTO MUEBLES Y ENSERES	2.322,87
1.2.1.04.002	(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-739,89
1.2.1.05.	EQUIPO DE OFICINA	668,45
1.2.1.05.001	COSTO EQUIPOS DE OFICINA	907,70
1.2.1.05.002	(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-239,25
1.2.1.06.	EQUIPOS DE COMPUTACION	392,87
1.2.1.06.001	COSTO EQUIPOS DE COMPUTACION	6.446,27
1.2.1.06.002	(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-6.053,40
1.2.1.07.	MAQUINARIA Y EQUIPO	4.511,92
1.2.1.07.001	COSTO DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	6.063,19
1.2.1.07.002	(-) DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPOS	-1.551,27
1.2.1.10.	OTROS ACTIVOS	679,81
1.2.1.10.001	HERRAMIENTAS	725,81
1.2.1.10.002	(-) DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	-46,00
1.2.2.01.	SOFTWARE	849,48
1.2.2.01.001	COSTO SOFTWARE	1.157,45
1.2.2.01.002	(-) AMORTIZA. ACUM. SOFTWARE	-307,97
Total		8.685,51

Está representado por los saldos de los bienes que aportan al cumplimiento de las actividades operativas principales, contablemente se subclasifican en base a su naturaleza acompañado por su depreciación acorde a su vida útil, normas contables y políticas establecidas.

Se expresan al costo de adquisición por lo que se revelan en estados financieros a valor histórico.

Durante el periodo auditado se registran adquisiciones de muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinaria y equipos y herramientas.

Cuentas y documentos por pagar

CODIGO	DETALLE	SALDO
2.1.1.01.	PROVEEDORES	492.391,67
2.1.1.01.001	PROVEEDORES LOCALES	270.610,69
2.1.1.01.002	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	221.780,98
2.1.1.03.	PRESTAMOS DE SOCIOS	148.944,83
Total		641.336,50

Los saldos acumulados se generan por la adquisición de bienes o servicios a terceros sin vincular a personas relacionadas, se encuentra agrupada en proveedores locales y del exterior, representa el 54% del financiamiento total (Pasivo + patrimonio)

La empresa se financió por sus proveedores 259 días según análisis de índices de eficiencia, reduciendo 22 días con respecto al año anterior.

Así mismo la empresa maneja un detalle de proveedores donde es posible identificarlos y verificar su kardex individual.

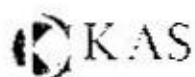
Otras obligaciones corrientes

CODIGO	DETALLE	SALDO
2.1.2.01.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	25.128,87
2.1.2.02.	PROVISIONES SOCIALES	4.364,82
2.1.2.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.522,00
2.1.2.04.	OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	34.155,76
Total		66.171,45

Cuentas agrupadas que generan obligaciones corrientes con el Servicio de Rentas Internas SRI, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y a los empleados por las provisiones de los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo.

Los saldos acumulados pendientes de pago a la administración tributaria generalmente son de cumplimiento inmediato.

De la misma forma, de obligación inmediata se expresan los saldos pendientes con el IESS por los aportes personales y patronales así como los préstamos.



AUDITORES INDEPENDIENTES

Por otra parte, se acumulan las provisiones realizadas durante el ejercicio económico 2017 para el cumplimiento de beneficios sociales como la décimo tercera, décimo cuarta remuneración y vacaciones.

Por el resultado del ejercicio auditado se genera la obligación de la participación a trabajadores bajo relación de dependencia que permanecieron en la empresa en dicho ejercicio económico.

Pasivo no corriente

CODIGO	DETALLE	SALDO
2.2.	PASIVO LARGO PLAZO	35.128,38
2.2.1.	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	35.128,38
2.3.	PASIVO DIFERIDO	6.591,33
2.3.1.	COBROS POR ANTICIPADO	6.591,33
Total		41.719,71

Acumula obligaciones de cumplimiento a largo plazo (mayores a un año) principalmente por un préstamo del banco del Austro para fortalecer el capital de trabajo.

Por otra parte, como un pasivo diferido se clasifica los anticipos de los clientes y los depósitos no identificados.

Patrimonio

CODIGO	DETALLE	SALDO
3.1.	CAPITAL Y RESERVAS	30.000,00
3.1.1.	APORTES	30.000,00
3.1.1.01.	APORTES	30.000,00
3.1.2.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	4.876,63
3.1.2.01.002	RESERVA LEGAL	4.876,63
3.2.	RESULTADOS	121.137,31
3.2.1.	RESULTADOS GENERALES	121.137,31
3.2.1.01.	RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	92.655,93
3.2.1.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	28.481,88
Total		156.013,94

Se compone del capital aportado por los socios en igual proporción, por las reservas legales en el porcentaje establecido en su escritura de constitución, por resultados acumulados generados por decisiones de no distribuir utilidades en ejercicios anteriores, y finalmente por el resultado del periodo auditado.

Ingresos

CODIGO	CUENTA	SALDO
4.1.1.	VENTAS NETAS	993.587,99
4.1.1.01.	VENTAS BRUTAS	1.154.161,62
4.1.1.02.	DESCUENTO EN VENTAS	-142.068,05
4.1.1.03.	DEVOLUCION EN VENTAS	-18.505,58

La empresa registra ingresos por sus actividades en estricto cumplimiento de su objeto social cuya actividad económica principal es la venta al mayor de maquinarias y equipos de construcción.

Adicionalmente registra otros Ingresos de Actividades Ordinarias, que básicamente incluye valores ganados por rendimientos financieros y otros ingresos generados por transacciones de la compañía distintas a la de su objeto principal.

CODIGO	CUENTA	SALDO
4.2.1.	OTROS INGRESOS	1.224,14
4.2.1.02.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	170,77
4.2.1.04.	OTROS INGRESOS	1.053,87

Costos de Venta

CODIGO	CUENTA	SALDO
5.1.	COSTOS	607.931,86
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	607.931,86

En esta partida se acumulan los costos incurridos al comercializar los bienes disponibles para venta, el método para valorar los inventarios que utiliza la empresa es el promedio ponderado.

Gastos de Administración y Ventas

CODIGO	CUENTA	SALDO
5.2.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	115.071,39
5.2.1.01.	GASTOS ADM. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	70.513,96
5.2.1.02.	GASTOS ADM. SERVICIOS BASICOS	7.359,60
5.2.1.03.	GASTOS ADM. GENERALES	14.841,13
5.2.1.04.	GASTOS ADM. IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIO.	18.162,88
5.2.1.05.	GASTOS ADM. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.648,66
5.2.1.06.	GASTOS ADM. DEPRECIACIONES	1.545,16
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS	109.956,95
5.2.2.01.	GASTOS VEN. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	38.076,50
5.2.2.02.	GASTOS VEN. SERVICIOS BASICOS	1.388,03
5.2.2.03.	GASTOS VEN. GENERALES	48.071,60
5.2.2.06.	GASTOS VEN. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15.414,63
5.2.2.08.	GASTOS VEN. OTROS	7.006,19
Total		225.028,34

Para que la mercadería llegue al mercado, la empresa incurre en todos los gastos detallados como Gastos de Venta, cumpliendo con la distribución y clasificación personalizada para la toma de decisiones enfocadas a la comercialización.

De la misma manera, los gastos de administración están distribuidos y clasificados diferenciando el aporte económico desde una perspectiva administrativa sin excluir el apoyo en la actividad de comercialización.

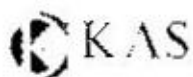
La clasificación que distingue estas partidas genera un sistema contable fuerte que apoya al análisis administrativo para la toma de decisiones efectivas.

Gastos Financieros

CODIGO	CUENTA	SALDO
5.2.3.	GASTOS FINANCIEROS	11.134,94
5.2.3.01.	INTERESES Y COMISIONES	10.918,25
5.2.3.02.	DIFERENCIAL CAMBIARIO	216,69
5.2.4.	GASTOS NO DEDUCIBLES	380,39
5.2.4.01.	GASTOS SIN SUSTENTO TRIBUTARIO	163,03
5.2.4.02.	CUENTAS PARA USO DEL SISTEMA	217,36
Total		11.515,33

El préstamo financiero genera gastos de intereses que se acumulan en estas cuentas.

Por otra parte, para mantener un control y un efectivo cumplimiento tributario de gastos no deducibles se clasifica un rubro específico de gastos no operacionales.



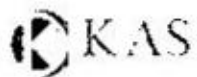
AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 4 – EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Como parte de nuestra responsabilidad de obtener evidencia suficiente y adecuada para concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, en nuestra opinión y considerando en base a la NIA 200 los posibles efectos de las limitaciones inherentes a nuestra capacidad, nos pronunciamos en referencia y resaltamos que la Entidad realiza en la actualidad sus actividades en proyección a mantenerse en funcionamiento.

NOTA 5 – COMUNICACIÓN CON LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD

Durante el examen realizado se han efectuado de manera oportuna en coordinación con el personal involucrado en la administración de la Entidad.



AUDITORES INDEPENDIENTES

Para constancia de la entrega – recepción del presente informe, suscriben

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Maria de Lourdes Mosquera Ochoa'.

Maria de Lourdes Mosquera Ochoa
Gerente
Kasclaauditorias Cia. Ltda.
Registro Superintendencia # 982

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Rafael Argudo Coronel'.

Rafael Argudo Coronel
Gerente
Importadora Argudo Velez Cia. Ltda.

Cuenca, 24 de abril del 2018