

NOPERTI CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Auditores Independientes

NOPERTI CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

1.- Informe del Auditor Independiente

2.- Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo

3.-Notas a los Estados Financieros

SIGLAS UTILIZADAS

- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
SRI Servicio de Rentas Internas
RISE Régimen Impositivo Simplificado
IVA Impuesto al Valor Agregado
IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS DE NOPERTI CIA. LTDA.NC

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de NOPERTI CIA. LTDA., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados conexos de resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido las limitaciones que se menciona en la Notas a los estados financieros Núm. 6 "Inventarios" y 20 "Costo de Ventas", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NOPERTI CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los resultados de la evaluación del sistema de control Interno del ejercicio económico 2016, determinan que existen debilidades de control, el mismo que se dio a conocer a la administración a través del respectivo informe.

Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias, opinamos que la compañía durante el ejercicio económico 2016 cumplió con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; sin embargo al comparar los registros contables con las declaraciones tributarias efectuadas existen diferencias.

En nuestra opinión las actividades de NOPERTI CIA. LTDA., relacionadas con la Ley del Mercado de Valores se han dado cumplimiento a las obligaciones establecidas en dicho marco jurídico durante el ejercicio económico 2016.

En nuestra opinión NOPERTI CIA. LTDA., cumplió con las obligaciones establecidas por Ley

Respecto al cumplimiento de medidas correctivas que fueron recomendadas en el informe del ejercicio anterior opinamos, que la empresa cumplió parcialmente.

En nuestra opinión NOPERTI CIA. LTDA., cumplió con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.

Por disposición de la administración de la empresa, los recursos captados por la emisión de valores son utilizados para capital de trabajo y/o sustitución de pasivos.

La emisión de valores cuenta con una garantía general de los bienes de la compañía en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes. Adicionalmente el emisor ha constituido un encargo fiduciario de administración de recursos dinerarios con el objeto de respaldar el pago a los obligacionistas. En nuestra opinión la emisión de valores se encuentra debidamente garantizada. Cabe resaltar que los pagos de las obligaciones fueron cumplidos en los plazos establecidos.

Las cuentas por cobrar a empresas vinculadas se encuentran debidamente presentadas y reveladas en los estados financieros. El soporte o respaldo constituyen la facturación legalmente emitida.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del código de Ética para Contadores públicos emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Como se explica en la Nota a los Estados Financieros Núm. 6.- La empresa realizó la constatación física de inventarios y no recibimos información de los resultados obtenidos de la constatación física de Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados ni los resultados de la comparación con los registros contables, circunstancia que no nos permitió efectuar pruebas de sus saldos y tener la seguridad de la razonabilidad de la cuenta "Inventarios" que al 31 de diciembre del 2016 asciende a \$ 5.313.193 dólares americanos.

Como se explica en la Nota 20 "Costo de Ventas" a los estados financieros El sistema contable de la empresa no tiene el modulo contable que permita sistematizar el procedimiento para obtener el costo de ventas, que al 31 de diciembre del 2016 asciende a \$ 3.004.414 y al no obtener los resultados de las constataciones físicas de los inventarios no nos permitió efectuar pruebas de sus saldos y tener la seguridad de la razonabilidad de la cuenta Costo de Ventas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas

Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable acerca de los estados financieros en su conjunto, si están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, tomen sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos significativos en los estados financieros debido a fraude y error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y aprobado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude, es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Compañía.

Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones, así como las revelaciones elaboradas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe auditoría de revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son suficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicaremos con los encargados del gobierno en relación con, entre otros temas, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias en Control Interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Quito, 8 de junio del 2017

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.

SOLNOPRO S.A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352

C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

NOPERTI CIA. LTDA. NC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(NOTA 3)	30.484,09	01.115,99
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 4)	537.122,00	1.025.219,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 5)	48.517,37	30.814,33
INVENTARIOS	(NOTA 6)	5.313.192,10	5.190.928,58
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	393.862,00	319.568,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		6.623.177,56	7.287.643,90
NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	(NOTA 8)		
TERRENOS		627.520,30	627.520,30
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		552.842,07	552.842,07
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES		6.930.330,55	6.927.700,35
MUEBLES Y ENSERES		96.702,27	96.702,27
EQUIPOS DE COMPUTACION		73.891,82	69.777,82
(-) DEPRECIACIONES		-3.118.185,50	-2.000.002,31
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		5.163.101,23	5.805.840,50
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:		5.163.101,23	5.805.840,50
TOTAL ACTIVOS		11.786.278,79	12.893.184,40
PASIVOS			
CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 9)	1.783.085,79	1.531.835,76
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	(NOTA 10)	2.248.743,80	2.285.097,35
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 11)	449.990,32	449.990,32
OBLIGACIONES CON EL IESS	(NOTA 12)	22.204,95	24.773,05
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	(NOTA 13)	186.757,54	181.961,13
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(NOTA 14)	2.045,24	1.805,65
OBLIGACIONES LABORALES	(NOTA 14)	165.009,65	39.034,27
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(NOTA 15)	92.994,05	182.339,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		4.948.832,34	4.548.837,37
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 16)	575.762,49	968.814,08
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 16)	449.980,31	899.980,63
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		0,00	502.197,35
PROVISIONES	(NOTA 17)	135.912,28	110.435,57
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.161.655,08	2.481.427,64
TOTAL PASIVOS		6.110.487,42	7.128.265,01
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	304.604,00	304.604,00
RESERVAS	(NOTA 18)	148.173,93	148.173,93
RESULTADOS ACUMULADOS	(NOTA 18)	5.250.840,24	5.344.427,14
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(NOTA 18)	-68.166,98	-93.596,90
TOTAL PATRIMONIO		5.675.751,19	5.764.918,17
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		11.786.278,61	12.893.183,18

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Representante legal


Contador

NOPERTI CIA. LTDA. NC

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2015
VENTAS			
VENTAS NETAS		4.426.439,25	7.207.198,27
VENTAS NETAS	(NOTA 19)	4.426.439,25	7.207.198,27
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 20)	3.004.413,92	4.542.899,68
COSTO DE MATERIA PRIMA		1.788.088,85	3.181.872,53
COSTO DE MANO DE OBRA		506.199,74	603.296,15
COSTOS GENERALES		710.126,33	757.690,90
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.422.025,33	2.664.538,69
GASTOS DE OPERACIÓN	(NOTA 20)	2.188.489,10	2.686.894,56
GASTOS DE ADMINISTRACION		836.649,37	1.047.065,01
GASTOS DE VENTAS		1.029.963,46	1.198.683,35
GASTOS FINANCIEROS		321.875,27	441.126,20
OTROS INGRESOS			
INGRESOS VARIOS	(NOTA 19)	780.098,68	34.111,29
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(NOTA 21)	13.634,91	11.755,42
PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES		2.045,24	1.763,31
RESULTADOS LUEGO DE PARTICIPACION TRABAJADORES		11.589,67	9.992,11
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		100.796,55	103.579,01
PERDIDA NETA (TRIBUTARIA)		-89.166,88	-93.586,90

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Representante legal


Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Res. Legal	Res. Facult.	Res Adp. NIIF S	Rest. Acum	Reserva Capital	Resultado Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	364.904	76.234	72.859	4.194.960	997.963	188.607	1.636	5.897.163
Transferencia		81			1.555		-1.636	-
Pérdida del ejercicio 2014					-38.658			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	364.904	76.315	72.859	4.194.960	960.860	188.607	-93.587	-93.587
Transferencia					-93.587			
Pérdida del ejercicio								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	364.904	76.315	72.859	4.194.960	867.273	188.607	-89.167	5.675.751

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

[Firma]
Representante legal

[Firma]
Contador

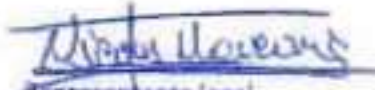
NOPERTI CIA. LTDA. NC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Recibido de clientes	4.996.322	7.491.020
Pagado a proveedores empleados y otros	(3.384.604)	(7.347.780)
Pagado a empleados (Produ-Adminis)		(10.237)
Otros Pagos	(326.250)	(71.739)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.285.468</u>	<u>61.265</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activos fijos	(6.744)	(2.360)
Inversiones	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(6.744)</u>	<u>(2.360)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos bancarios corto plazo	(16.353)	(214.291)
Efectivo provisto por préstamos bancarios largo plazo	(1.293.002)	
Pago de dividendos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>(1.309.355)</u>	<u>(214.291)</u>
AUMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO	<u>(30.631)</u>	<u>(155.386)</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>61.115</u>	<u>216.502</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>30.484</u>	<u>61.116</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Representante legal


Contador

NOPERTI CIA.LTDA. NC.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPANIA

NOPERTI CIA.LTDA. NC., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano Notario Público (Notaría Décimo Tercera del Cantón Quito), el 6 de octubre de 1971, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 15 de octubre del mismo año.

La compañía, de acuerdo a su constitución tiene como objeto social las siguientes actividades:

- ✓ Instalación y mantenimiento de una planta industrial para:
- ✓ La fabricación de tejidos, confección de toda clase de prendas de vestir en base a fibras naturales y sintéticas
- ✓ Ejercer actividades comerciales relacionadas con la industria importando y exportando.
- ✓ Instalación de agencias, representaciones y distribución de los artículos producidos.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, Parroquia San Isidro del Inca calle Los Madroños # 1141 y Av. Las Palmeras

NOPERTI CIA. LTDA. NC cuenta con 12 locales comerciales abiertos que se encuentran distribuidos en las ciudades de Quito y Guayaquil.

- Centro Comercial Quicentro Shopping
- Centro Comercial Atahualpa
- Centro Comercial Naciones Unidas CCNU
- Centro Comercial el Recreo
- Centro Comercial Quicentro Sur
- Centro Comercial el Condado
- Centro Comercial San Marino Shopping
- Centro Comercial Mall del Sol
- Centro Comercial City Mall
- Centro Comercial Rio Centro
- Punto de Fabrica
- Natufibra

• **Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados**

Las políticas contables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de las cuentas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible de ese momento.

Las políticas más importantes son las siguientes:

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

En cumplimiento a la Resolución emitida por La Superintendencia de Compañías No 08 G.DSC 010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No 498 de 31 de diciembre del 2008, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB).

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros son preparados en base al valor razonable para los activos y pasivos financieros. Los otros activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de circulación en la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en: Activos y Pasivos Financieros. Los Activos Financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Efectivo y equivalentes en efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros.

Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

Efectivo y Equivalentes - Comprende efectivo en caja y depósitos bancarios que son convertibles a un conocido importe efectivo y fondos fijos debidamente segregados que pueden utilizarse en forma inmediata.

Cuentas y Documentos por Cobrar y otros activos financieros por cobrar.- Son contabilizados al valor de los importes adeudados.

Inventarios.- Los inventarios están valorizados al costo de adquisición de materia prima, producción en proceso y productos terminados. El producto terminado se establece en función de las órdenes de trabajo.

Depreciaciones.- Las depreciaciones se registran en resultados del periodo, en base al método de línea recta, en función de los años de vida estimada aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Construcciones y edificaciones	5 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipo de computación	33 %

Pasivos Financieros.- Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Cuentas por Pagar, Provisiones Sociales, Proveedores por pagar, y otros pasivos financieros.

Periodo Cubierto

Los estados financieros auditados corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Dentro de estas cuentas se registran los valores por cobrar por servicios prestados y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo. La empresa efectúa la provisión para cuentas incobrables de conformidad a las disposiciones legales correspondientes (1%).

Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2016, las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y los efectuados de conformidad con las disposiciones legales, las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para ayudar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades y equipos, se reconoce como gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo.

La provisión para el pago de las utilidades de los trabajadores se registra anualmente, aplicando la tasa del 15% conforme a las disposiciones legales, esto es sobre la utilidad antes de impuestos.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

Los ingresos por la prestación de los servicios en el curso de las actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos por servicios son reconocidos como tales, basado en el progreso de los servicios a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y costos asociados se reconocen cuando incurren en ellos. Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación y devengado.

Aspectos Tributarios

La empresa en el año 2016, tiene pendiente el cumplimiento de algunas obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias, surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Determinación de Resultados

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que realizan las operaciones o transacciones por parte de la empresa (Método de Acumulación y Devengado).

Negocio en Marcha

NOPERTI CIA.LTDA.NC., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nómina, activos y pasivos.

3. CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2016	2015
Caja General	27.048	56.655
Banco Solidario 26265000630	0	929
Banco Pichincha cta. 3013361404	18	0
Produbanco ahorros	21	135
Produbank cta. 191029017	3.397	3.397
Total Caja y Bancos	30.484	61.116

Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas.

La caja general está conformada por varias subcuentas denominadas: Caja, Caja Cheques Postfechados y Cajas Chicas que funcionan en los diferentes locales comerciales abiertos y ubicados en las ciudades de Quito y Guayaquil.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2016 es de **US\$ 837.122** corresponde a ventas pendientes de cobro realizadas a clientes no relacionados locales, a clientes no relacionados del exterior, y clientes relacionados.

Cuentas		2016	2015
Clientes No Relacionados Locales	a	456.834	806.398
Tarjetas de Credito	b	17.500	10.996
Clientes No Relacionados del Exterior	c	42.824	46.188
Anticipos al Personal	d	4.289	14.325
Cuentas por Cobrar Varias	e	45.465	-
Cuentas por Cobrar Titularizacion Flujos	f	107.528	96.982
Cuentas por Cobrar Relacionadas	g	215.539	698.979
(-) Prov. Cuentas Incobrables	h	52.857	48.649
Suman		837.122	1.625.219

a.- Las cuentas y documentos por cobrar clientes están conformadas por:

Clientes no relacionados y valores devueltos por cheques no recuperados:

Por su antigüedad se detalla a continuación:

Año	Total
2014	11.446,04
2015	19.227,23
2016	420.792,38
Cheques devueltos	5.368,07
Total general	456.833,72

La cartera se encuentra concentrada en un 51,15% en cuatro clientes: Corporación el Rosado S.A. con el 18,9%, Tiendas Industriales Tia S.A. con el 12,6%, Compañía Verdu S.A. con 12,2% y Fideicomiso Hotel Proyecto Cuenca con el 7,7%

Los valores de Cheques devueltos la empresa está realizando gestiones extrajudiciales para su recuperación.

b.- Tarjetas de Crédito.

Corresponde a valores de las ventas realizadas a crédito se detalla los valores por tarjeta emisora:

Tarjeta de Credito	Monto
Diners Club	6.312
Visa Pichincha	6.090
Mastercard Pichincha	1.863
Produbanco	1.584
Pacificard	1.101
Banco Guayaquil	550
Total	17.500

Estos valores fueron recuperados los primeros meses del año 2017.

c.- Clientes no Relaciones del Exterior. Detalle de los clientes deudores:

Cliente del Exterior	Monto	Antigüedad
Productos Paraíso del Perú S.A.C.	17.081	nov-16
Construc. Villacreces Andrade S.A. Bolivia	22.965	sep-16
Latinkursa SCS	2.778	dic-16
Total	42.824	

d.- Valores entregados al personal como anticipo de sus remuneraciones, los mismos que fueron descontados en los roles de Enero y Febrero del 2017.

e.- Cuentas por Cobrar Varias

Se registra valores en estas cuentas a las siguientes personas:

Deudores	Monto	Antigüedad
Marcovici Alain	1.798	ene-16
Romoleroux Martha	3.177	ene-16
Mali del Sol GYE	490	dic-16
Ing. Patricio Izurieta	40.000	nov-16 **
Total	45.465	

** La empresa se encuentra demandando al Ing. Patricio Izurieta para la recuperación del monto total adeudado.

f.- Cuentas por Cobrar Titularización Flujos.

Corresponde a los valores cancelados con tarjetas de crédito por parte de los clientes que se provisionan en el fideicomiso para la cancelación de los dividendos próximos de la titularización de acuerdo a los términos preestablecidos en la titularización de fondos.

g.- Cuentas Relacionadas.

Se detalla a continuación los valores correspondientes a las empresas relacionadas:

Latinkursa S.A.	88.443	87.518
Texfocal S.A.	101.913	179.760
Qualicom S.A.	8.501	3.230
Icofconstru	-	94.967
Inmobiliaria Alnandrea Cia. Ltda.	116	14.599
Hogarincorp Cia. Ltda.	** 16.565	318.904
Total	215.539	698.978

** La disminución del saldo se produce por la devolución de mercadería, se registraron notas crédito.

h.- Provisión Cuentas Incobrables

El registro de la provisión para cuentas incobrables no considera valores que tienen más de 365 días de vencimiento.

Cartera emitida en 2016	Provisión estimada 1%	Provisión años anteriores	Provisión al 2016
420.792	4.208	48.649	52.857

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2016	2015
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	0	27.202
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	0	33.304
RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	48.517	30.309
Saldos al 31 de diciembre	48.517	90.814

El saldo de la cuenta Retenciones años anteriores corresponde al crédito tributario que tiene la empresa en el periodo 2016.

6. INVENTARIOS

	2016	2015
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	1.142.682	2.244.193
INVENTARIOS PRODUCTOS EN PROCESO	82.511	82.511
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	4.056.245	2.840.019
MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS	31.755	24.204
Total Inventarios	5.313.193	5.190.926

Auditoria Externa fue invitada a la constatación física pero no participó en los conteos realizados por el personal de la empresa, debido a la falta de entrega de información que nos permita realizar las pruebas correspondientes.

La empresa no proporcionó los resultados finales de las constataciones físicas de los inventarios que nos hubiera permitido comparar con los saldos contables y asegurarnos sobre la razonabilidad del saldo de esta cuenta.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2016 ascienden a \$ 393.862 de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas	2016	2015
Total Pagos Anticipados	393.862	319.588
Anticipo a Proveedores	264.805	300.472
Proveedores del Ecuador S.A.	a	50.160
Proveedores del Exterior	b	10.000
Consultora Southern Cross	c	82.108
Seatec Cia Ltda	d	14.975
Ponce Fernando	e	33.203
Arellano Maria de Lourdes	f	10.000
Otros	g	64.359
Garantías Factor Logros		63.685
Anticipo Importaciones	h	0
Jiangyin Fubang Imp		4.932
Siflere Trading		46.927
Braskem S.A.		75.598
Garantías Importaciones	600	2.258
Seguros pagados por Anticipado	0	16.838

- a. El saldo de Proveedores del Ecuador S.A. es un anticipo entregado por la adquisición de un Software de Contabilidad (Pack), el mismo que actualmente se encuentra parcialmente utilizado, no se ha finiquitado el proceso de compra de este activo intangible que se arrastra de años anteriores.
- b. Son dos anticipos entregados en períodos anteriores al Sr. Andrei Katz de \$5.000,00 cada uno por la adquisición de un sistema contable (SCP) utilizado para la facturación electrónica.
- c. Valores entregados por garantía por los fondos prestados por la empresa Southern Cross.
- d. Registra los anticipos entregados para los trámites aduaneros de las exportaciones e importaciones por liquidarse.
- e. Valores por liquidar entregados al Sr. Fernando Ponce por servicios prestados.
- f. Anticipo entregado por la compra de Tels a la Señora Arellano pendientes de facturación.
- g. Corresponde a varios anticipos entregados a proveedores de años anteriores.
- h. Valores entregados para los trámites de las importaciones aun no liquidados del periodo 2016.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

ACTIVO FIJO

No depreciable

	2016	2015
Terrenos	323.656	323.656
Revalorización Terrenos	303.864	303.864
Sumas	627.520	627.520

Corresponde a dos terrenos urbanos ubicados en las ciudades de Quito y Calacali, de la Provincia del Pichincha.

Depreciable

El movimiento de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente:

COSTO HISTÓRICO	Saldo 2015	Adiciones del período	Disminuciones del Período	Saldo 2016
Edificios y Construcciones	52,063			52,063
Revalorización Edif. y Constr.	800,786			800,786
Muebles y Enseres	66,702	0		66,702
Equipo de Computo	65,778	1,414		67,192
Mecánica y Equipo	3,277,164			3,277,164
Revalorización Mueb. y Equipo	3,380,337			3,380,337
Instalaciones	252,236	2,638		254,874
Software & Programas	0	5,700		5,700
Depreciaciones y Reservas	7,672			7,672
SUBTOTAL COSTO HISTÓRICO	7,447,923	8,744	0	7,456,667

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldo 2015	Adiciones del período	Disminuciones del Período	Saldo 2016
Edificios y Constr.	52,063			52,063
Deprec. por Reval. Edif. y Constr.	66,786	12,619		79,405
Muebles y Enseres	66,333	7,873		74,206
Mecánica y equipo	1,765,003	236,471		2,001,474
Deprec. por reval. Muebles y Equipo	662,464	499,517		1,161,981
Equipo de Computo	65,961	2,680		68,641
Software & Programas	0	272		272
Total Depreciaciones	2,565,609	748,192	0	3,313,801
Total Activos Fijo Neto (Imparato)	4,882,314			4,142,866

Al 31 de diciembre de 2016, la Propiedad, Planta y Equipo se registra al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

9. PROVEEDORES POR PAGAR

	2016	2015
Saldo al 31 de Diciembre	1,783.087	1,531.836

El saldo, corresponde a obligaciones a corto plazo y se relaciona especialmente con proveedores nacionales y del exterior de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas	2016	2015
Proveedores Locales	706.897	558.383
Proveedores Locales	a	679.260
Proveedores años anteriores	26.542	
Otros	1.095	
Proveedores del Exterior	b	973.453
Proveedores del Exterior	973.453	973.453
Bmt Comodity Corporation	37.177	
PoliPropileno del Caribe S.A.	15.351	
Tionale Pte Ltd	46.593	
Otros	3.617	
Total	1,783.087	1,531.836

- a. Registra los valores por pagar por la adquisición de materia prima nacional con crédito directo de los proveedores. El 76% del monto de esta cuenta corresponde a obligaciones de años anteriores.
- b. Los valores de proveedores del exterior se originan en años anteriores (91%)

10. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 es de \$2.248.744 de acuerdo al siguiente detalle:

		2016	2015
Saldos al 31 de diciembre:		2.248.744	2.265.097
		2016	2015
SOBREGIROS BANCARIOS	1	798.227	771.385
PACIFICO		29.886	4.939
PRODUBANCO		340.088	235.302
PICHINCHA		252.556	244.359
GUAYAQUIL		70.982	44.986
BOLIVARIANO		104.114	241.799
SOLIDARIO		601	0
PRESTAMOS BANCARIOS Y OTROS		641.148	1.145.518
BANCO DEL PACIFICO	2	451.223	638.862
BANCO PRODUBANCO	3	178.886	429.640
CARTA DE CRÉDITO BANCO PACIFICO			76.815
TARJEAS DE CRÉDITO		11.038	
PORCION CTE INSTIT. FINANCIERAS	4	616.773	187.780
BANCO BIESS FIAIDSI		516.773	187.780
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	5	192.596	160.414
BANCO DEL PACIFICO		4.891	37.471
BANCO PRODUBANCO			2.295
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI		187.705	119.847
IRA. TITULARIZACION DE F			800
Total Obligaciones Inst. Financieras		2.248.744	2.265.097

- Se registra los sobregiros de las cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2016.
- El valor del Banco del Pacifico es un préstamo de un total de \$656.785 con tasa de interés del 8.95% en este valor considera los montos a corto y largo plazo, sus vencimientos van hasta septiembre del 2019.
- Con el Banco Produbanco corresponde a un préstamo para la adquisición de un terreno a una tasa del 8.95% y con vencimientos hasta Octubre del 2017.
- Préstamo otorgado por el BIESS para la adquisición de maquinaria a un plazo de 7 años al 9% con pagos semestrales de \$136.459.34, el vencimiento

final de la operación es en el mes de junio del 2019, desde julio del 2014 se encuentra en mora.

- 5 En estas cuentas se registra los pasivos de intereses de los préstamos obtenidos y no cancelados.

11. OBLIGACIONES EMITIDAS

	2016	2015
PORCIÓN CORRIENTE 1RA.TITULARIZACION		
COOPCCP LTDA.	20,000	20,000
C.F.N.	160,000	160,000
ESPOL	50,000	50,000
FINANCOOP	20,000	20,000
ADMINISTRACIÓN FONDO CES	24,990	24,990
FIDEICOMISO FAN	175,000	175,000
Suman	449,990	449,990

Los valores registrados en las cuentas de Porción corriente 1ra Titularización corresponden a obligaciones de corto plazo.

12. OBLIGACIONES CON EL IESS

	2016	2015
APORTES AL I.E.S.S.	15.959	18.885
PRESTAMOS I.E.S.S.	3.899	4.199
FONDOS DE RESERVA MENSUAL	2.348	1.690
Suman	22.205	24.774

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2016	2015
I.V.A. POR PAGAR AL SRI	115.883	84,905
I.R. POR PAGAR AL SRI	35.949	9,869
IMPUESTO LIQUIDAR PROXIMO MES	34.926	57,187
Suman	186.758	151,961

La empresa no se encuentra al día con los pagos de impuestos, existen deudas firmes con el SRI. Los saldos a diciembre del IVA e IR corresponde a los valores declarados en el mes de Enero del 2017.

14. OBLIGACIONES LABORALES

	2016	2015
SUELDO POR PAGAR NO PERTI	100.729	13,027
PROVISIÓN DECIMO TERCERO	13.171	5,053
PROVISIÓN DECIMO CUARTO	15.686	18,650
VACACIONES	27.332	0
LIQUIDACIÓN DE HABERES	3.056	1,202
PARTICIPACIÓN 15% DE TRABAJADORES	3.953	1,806
CTAS X PAG RETENCIONES	1.127	0
Total Obligaciones Laborales	165.055	40,840

Obligaciones de los meses de Noviembre y Diciembre canceladas en los primeros tres meses del siguiente periodo.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	92.994	182.340

El saldo corresponde a cuentas por pagar varias, cuentas por pagar relacionadas y anticipo clientes de acuerdo al siguiente detalle:

	2016	2015
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	92.994	182.340
CUENTAS POR PAGAR VARIAS:	46.339	167.985
Impuesto salida divisas		45.857
Gastos Impuestos		82
Distrito Metropolitano Quito	a 34.917	10.462
Reposición Cajas Chicas	1.074	379
Consultora Southern Cross		111.205
Superintendencia de Compañías	10.348	
CXP RELACIONADOS	b 31.948	7.386
Inmobiliaria Alendree Cía. Ltda.	8.528	0
Qualicom S.A.	4.682	0
Icofaconstru Cía. Ltda.	18.739	
Cuentas por pagar accionistas		7.386
ANTICIPOS CLIENTES	c 14.707	6.969
CXP Deposito Clientes x Confirmar	8.980	6.160
CXP Anticipo Clientes varios	5.727	809

- a. Valores adeudados al Municipio de Quito Correspondiente a las patentes no canceladas.
- b. Valores prestados en el periodo 2016 a empresas relacionadas
- c. Son valores que no fueron conciliados en periodos anteriores y se encuentran en proceso de revisión y análisis por parte de la administración de la empresa.

16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	1.025.782	2.370.992

Se distribuyen en:

	2016	2015
OBLIGACIONES BANCARIAS	575,792	968,814
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI	375,122	804,114
BANCO PACIFICO	200,671	164,700
EMISION DE OBLIGACIONES	449,990	899,981
COOPCCP LTDA.	20,000	40,000
C.F.N.	160,000	320,000
ESPOL	50,000	100,000
FINANCOOP	20,000	40,000
ADMINISTRACION FONDO CES	24,990	49,980
FIDEICOMISO FAN	175,000	350,000
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0	502,197
Proveedores del Exterior	0	502,197
Total Obligaciones a Largo Plazo	1,025,782	2,370,992

Los préstamos del Bieess y Banco del Pacifico se describen en la nota 10.

La emisión de obligaciones corresponde a la "1ra Titularización de Flujos Futuros" por un monto de \$2.000.000,00 a una tasa fija de 8% y un plazo de 1.800 días en la primera serie, la segunda serie tiene una tasa del 8,5% igualmente a 1.800 días de plazo. Con pagos trimestrales de capital e intereses.

Proveedores del Exterior, por una obligación por la adquisición de maquinaria de años anteriores, la misma que fue dada de baja en el periodo contra otros ingresos.

17. PROVISIONES

PROVISIONES PATRONALES	2016	2015
JUBILACION PATRONAL	52,841	42,996
DESAHUICIOS	83,072	67,440
TOTAL PROVISIONES	135,912	110,436

La provisión para jubilación patronal y desahucio se registraron a base del respectivo estudio actuarial.

18. PATRIMONIO

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	5,675,750	5,764,918

Detalle de las cuentas patrimoniales:

Cuentas		2016	2015
Capital Social	1	364.904	364.904
Reserva Legal		76.315	76.315
Reserva Facultativa		22.598	22.598
Reserva Estatutaria		50.261	50.261
Reserva de Capital	2	188.607	188.607
Superávit Revaloriz. NIFF	3	4.194.960	4.194.960
Utilidades Acumuladas Retenidas		999.517	999.517
Perdida ejercicio anterior		-132.245	-38.658
Resultados del ejercicio(perdida)		-89.167	-93.587
Total Patrimonio		5.675.750	5.764.918

1) Capital Social (suscrito y pagado).

2) La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y es reintegrable a los socios al liquidarse la compañía.

3) Corresponde al registro de los ajustes realizados en periodos anteriores, como producto de la aplicación obligatoria por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs (Superávit por reevaluación de terrenos, Edificaciones y Maquinaria y Equipo).

19. INGRESOS

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	5.206.538	7.241.310

Los ingresos se distribuyen en ventas netas y otros ingresos como intereses ganados, diferencia en cambio, descuento en compras etc.

20. COSTOS Y GASTOS

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	5.192.903	7.229.553

Los costos y gastos se distribuyen en:

Descripción		2016	2015
Costo de Ventas	1	3.004.414	4.458.404
Gastos de Administración	2	836.649	1.131.340
Gastos de Ventas	3	1.029.963	1.198.683
Gastos Financieros		321.876	441.126
Total costos y gastos		5.192.903	7.229.553

- 1) El costo de Ventas se detalla su composición a continuación:

Costo Materia prima	1.959.077
Costo Mano de Obra	506.197
Costos Generales	539.140
Total	3.004.414

La empresa no proporcionó información del método utilizado para determinar el costo de la materia prima, además como se explicó en la Nota de Inventarios Núm. 06 no obtuvimos los resultados de la constatación física al 31 de diciembre del 2016 que nos hubiera permitido evaluar el costo de ventas aplicado en el periodo.

Además la empresa no tiene un módulo de Inventarios en el sistema contable utilizado, por lo que los registros del costo de ventas son estimados.

- 2) Los principales gastos de administración son los siguientes:

Sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes a la seguridad social, honorarios profesionales, arrendamiento inmuebles, mantenimientos y reparaciones combustibles, suministros y materiales, movilización y transporte seguros servicios básicos etc.

- 3) Incluye Mantenimientos y reparaciones, servicios básicos, arriendos, promoción y publicidad, impuestos y contribuciones gastos notariales, entre otros.

21. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

	2016	2015
Saldos al 31 de diciembre	-89.167	-93.587

Cuentas	2015	2016
Resultados antes participacion Trabajadores	13.634,91	11.755,42
Participacion 15% Trabajadores	2.045,24	1.763,31
Resultado despues de Participacion Trabajadores	11.589,67	9.992,11
Gasto Impuesto a la Renta	100.756,65	103.579,01
Pérdida Neta del Ejercicio (Tributaria)	- 89.166,98	- 93.586,90

Se detalla el cálculo de la Conciliación Tributaria aplicada en el periodo:

Conciliación Tributaria		
	2016	2015
Utilidad (Pérdida) al 31 diciembre	13.635	11.755
Mas		
Gastos no deducibles	345.592	341.094
Menos		
15% trabajadores	2.045	1.763
Base Imponible	357.181	351.086
Impuesto Causado	78.580	77.239
Anticipo declarado	100.757	103.579
Impuesto Renta mayor	100.757	103.579
Menos:		
Anticipos Impto Renta	-10.007	-25.349
Retenciones en la Fuente	-30.309	-76.069
Cr. Tributario Impto Salida de Divisas	-30.491	-32.470
Cr. Tributario Años Anteriores	-78.467	
Crédito Tributario	-48.517	-30.309

22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas relacionadas son las siguientes:

Cuentas por Cobrar	Beneficiarios	Valor
Nota 4	Hogarincorp Cía. Ltda.	16.565
Nota 4	Inmobiliaria Alanandrea	116
Nota 4	Qualicom S.A.	8.501
Nota 4	Latinkurse S.A.	86.443
Nota 4	Texfocal S.A.	101.913
Cuentas por Pagar		
Nota 15	Inmobiliaria Alanandrea	8.528
Nota 15	Qualicom S.A.	4.682
Nota 15	Icofaconstru Cía Ltda.	18.739

Icofaconstru Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Gerente General de Icofaconstru Cía. Ltda., accionistas en común.

Hogarincorp Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Presidente de Hogarincorp Cía. Ltda., accionistas en común.

Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Gerente de Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda., accionistas en común.

Qualicom S.A.

La Accionista y Gerente de Noperti Cía. Ltda. También es accionista de Qualicom S.A.

Latinkursa Proyectos estratégicos S.A.

La accionista de Noperti Cía. Ltda. Sra. Estupíñan Romo Leroux Masuca, también es Gerente General de Latinkursa Proyectos estratégicos S.A.

Texfocal S.A.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda., también es accionista y liquidador de Texfocal S.A.

23. HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 08 de junio del 2017

SOLNOPRO S.A.

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable