



**JEZL**

*Contadores Auditores*

*Información para la estrategia*

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 16 de Marzo de 2018

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ELÁSTICOS SAN JORGE CIA. LTDA.**

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de ELÁSTICOS SAN JORGE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ELÁSTICOS SAN JORGE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), excepto por lo que se menciona en el párrafo 4.

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa ELÁSTICOS SAN JORGE CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código 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 para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.
4. Al 31 de diciembre de 2017, no pudimos validar el saldo de producción en proceso por \$ 100.595, debido a que la compañía no mantiene registros de inventario permanente de los elementos de dicha cuenta.

Otra información

5. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.



**JEZL**

**Contadores Auditores**

*Información para la estrategia*

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

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

8. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. 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, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la 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 otra alternativa realista.
9. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



**JEZL**

**Contadores Auditores**

Información para la estrategia

Asuntos de énfasis:

11. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que se incluyen con fines comparativos, no fueron auditados debido a que en dicho año, la empresa no se encontraba sujeta a la obligación de presentar estados financieros auditados.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ELÁSTICOS SAN JORGE CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

  
Registro en la Superintendencia de  
Compañías, Ecuador N<sup>o</sup>. 710

  
JORGE E. ZAPATA L.  
Registro Nacional No. 26334



**JEZL**

**Contadores Auditores**

*Información para la estrategia*

#### **Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- 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 de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, 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.

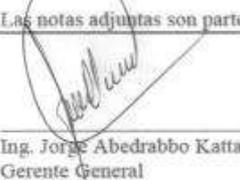
Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ELASTICOS SAN JORGE CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)  
 (Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activo Corriente:</b>			
Caja y sus Equivalentes	4	54.138	43.740
Cuentas por Cobrar comerciales	5	31.329	41.392
Inventarios	6	680.870	672.196
Impuestos Anticipados	7	4.531	192
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>770.868</b>	<b>757.520</b>
<b>Activo no Corriente:</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	8	86.147	106.614
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>86.147</b>	<b>106.614</b>
<b>Total Activos</b>		<b>857.015</b>	<b>864.134</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Sobregiros Bancarios</b>			
Sobregiros Bancarios	4	0	7.629
Proveedores	9	75.694	218.655
Relacionadas por pagar	10	325.178	155.437
Obligaciones con empleados	11	5.246	5.509
Obligaciones con el fisco e IESS	12, 13	5.197	4.926
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>411.315</b>	<b>392.156</b>
<b>Pasivo no Corriente:</b>			
Préstamo accionistas	10	286.531	311.531
Impuesto diferido	14	1.665	1.665
Provisión desahucio y jubilación patronal	15	38.275	37.513
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>326.471</b>	<b>350.709</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>737.786</b>	<b>742.865</b>
<b>Capital Social</b>			
Capital Social	18	10.000	10.000
<b>Reservas de capital</b>			
Reservas de capital		63.574	63.574
Reserva legal		988	988
Otras reservas		14.243	14.243
<b>Resultados Acumulados</b>			
Resultados Acumulados		30.424	32.464
<b>Total Patrimonio</b>		<b>119.229</b>	<b>121.269</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>857.015</b>	<b>864.134</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Ing. Jorge Abedrabbo Kattan  
 Gerente General

  
 Sra. Yolanda Soria  
 Contador General

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

ELASTICOS SAN JORGE CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)  
 (Expresado en US Dólares)

		2017	2016
Ventas netas	19	502.956	486.748
Costo de ventas	20	(404.437)	(347.933)
Utilidad bruta en ventas		<u>98.519</u>	<u>138.815</u>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>			
Gastos de Ventas	21	(1.588)	(1.215)
Gastos de Administración	22	(96.030)	(133.903)
Total Gastos de Operación		<u>(97.618)</u>	<u>(135.118)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>901</u>	<u>3.697</u>
Otros gastos		(2.021)	(3.496)
Otros Ingresos		1.118	133
Ganancia en venta de activos fijos		0	0
Gastos financieros		(326)	(216)
Utilidad antes impuestos		<u>(328)</u>	<u>118</u>
Participación Trabajadores		0	(18)
Impuesto a la Renta	Nota 13	(5.006)	(7.989)
<b>Resultado Neto</b>		<u><b>(5.334)</b></u>	<u><b>(7.889)</b></u>
<b>Otros resultados integrales ingreso (gasto)</b>			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio		3.294	4.649
<b>Resultados integral total</b>		<u><b>(2.040)</b></u>	<u><b>(3.240)</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Ing. Jorge Abedrabbo Kattan  
 Gerente General

  
 Sra. Yolanda Soria  
 Contador General

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

ELASTICOS SAN JORGE CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)  
 (Expresado en US Dólares)

	2017	2016
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Caja recibida de clientes	513.019	495.193
Caja pagada a proveedores y empleados	(486.888)	(493.172)
Impuestos pagados	(6.661)	(8.046)
Intereses y gastos bancarios pagados	(326)	(216)
Otros egresos neto de otros ingresos	(903)	(3.362)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	18.241	(9.603)
<b>FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:</b>		
Compra de activos fijos	(214)	(281)
Caja utilizada en inversiones	(214)	(281)
<b>FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiros bancarios	(7.629)	(2.801)
Prestamos recibidos (Pagados) en el año	0	0
Flujo de caja utilizado por actividades de financiación	(7.629)	(2.801)
Disminución / Incremento neto de caja	10.398	(12.685)
Caja al inicio del año	43.740	56.425
Caja y sus equivalentes al final del año	54.138	43.740

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Jorge Abedrabbo Kattan  
 Gerente General

  
 Sra. Yolanda Soria  
 Contador General

ELASTICOS SAN JORGE CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)  
 (Expresado en US Dólares)

	2017	2016
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:</b>		
Resultado Neto	(2.040)	(3.240)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	20.682	20.573
Provisión para beneficios definidos	762	1.608
Provisión para participación trabajadores	0	18
Provisión para impuesto a la renta	5.006	7.989
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	10.064	8.444
(Aumento) Disminución Inventarios	(8.675)	43.228
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	(2.684)	4.842
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	(142.962)	(57.043)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	428	1.024
(Disminución) Aumento Impuesto a la Renta por Pagar	(6.661)	(8.046)
(Disminución) Otras cuentas a pagar y relacionadas	144.321	(29.000)
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>18.241</b>	<b>(9.603)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Jorge Abedrabbo Kattan  
Gerente General



Sra. Yolanda Soria  
Contador General

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados