

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

**LEINATI S.A.**

1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de LEINATI S.A., al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes: Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los Estados Financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: Diseñar, Implementar y Mantener el Control Interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, Seleccionar y Aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos del cuarto al seis siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan errores importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

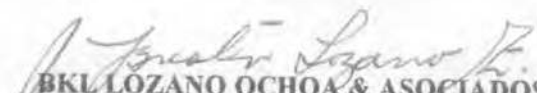
### OBSERVACIONES:

- 4.- Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha registrado ningún tipo de ajuste por revalorización de los terrenos según los establece la Norma internacional de contabilidad (NIC 16) que especifica lo siguiente "Exige que los terrenos sean medidos o bien a su costo menos perdidas por deterioro del valor acumulado, o bien por su importe revaluado".
- 5.- En cuanto a rubro de Impuestos y Retenciones al 31 de diciembre de 2014, se evidencia Retenciones en la Fuente 2010 por \$ 250,00; Retenciones en la Fuente 2011 por \$ 255,00; Retenciones en la Fuente 2012 por \$ 406,41; Retenciones en la Fuente 2013 por \$ 586,22 que no han sido liquidados en sus respectivos ejercicios económicos.
- 6.- A la presentación de este informe, aun no se ha hecho llegar por parte de clientes y proveedores, las confirmaciones de saldos.

### Opinión:

En nuestra opinión excepto por los hechos mencionados en los párrafos del cuarto al seis, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía LEINATI S.A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas en Ecuador.

Guayaquil, 15 de Mayo del 2015

  
BKI LOZANO OCHOA & ASOCIADOS S.A.  
SC-RNAE-2-No. 934



**LEINATI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

ACTIVO	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(Nota 3)	50.475,81	15.007,71
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(Nota 4)	16.268,34	1.756,67
ANTICIPO A PROVEEDORES	(Nota 5)	13.880,73	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 6)	-	53.665,24
IMPUESTOS Y RETENCIONES (PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES)	(Nota 7)	251.164,20	145.089,47
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>331.789,08</b>	<b>215.519,09</b>
<b>ANTIVOS FIJOS</b>			
<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>			
TERRENOS	(Nota 8)	95.312,30	165.312,30
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>		<b>95.312,30</b>	<b>165.312,30</b>
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>			
EDIFICIOS	(Nota 8)	469.114,06	469.114,06
EQUIPOS DE OFICINA	(Nota 8)	3.898,17	-
GALPONES Y BODEGAS	(Nota 8)	1.811.398,32	-
VEHICULOS	(Nota 8)	161.684,93	81.684,93
CONSTRUCCIONES EN CURSO (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	(Nota 8)	-	1.468.762,25
	(Nota 8)	(282.900,90)	(176.637,78)
<b>TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		<b>2.163.194,58</b>	<b>1.842.923,46</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>2.258.506,88</b>	<b>2.008.235,76</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>			
ACCIONES Y PARTICIPACIONES		2.696,00	-
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		-	2.696,00
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>2.696,00</b>	<b>2.696,00</b>
<b>PROYECTOS EN CURSO</b>			
BODEGAS	(Nota 9)	304.202,62	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>306.898,62</b>	<b>2.696,00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.897.194,58</b>	<b>2.226.450,85</b>

  
**ALFONSO ANTONIO QUIROLA BUSTOS**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CÉSAR MURILLO LARA**  
**CONTADOR GENERAL**

**LEINATI S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

	NOTAS	2014	2013
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES		17.299,83	54.087,73
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA		2.587,04	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	1.617.506,38
ANTICIPO DE CLIENTES		-	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	(Nota 10)	<b>19.886,87</b>	<b>1.671.594,11</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2.629.779,20	-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		-	476.759,57
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
PASIVOS DIFERIDOS-DEPOSITOS EN GARANTIA		186.171,34	19.271,34
<b>TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO</b>	(Nota 11)	<b>2.815.950,54</b>	<b>496.030,91</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2.835.837,41</b>	<b>2.167.625,02</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL		800,00	800,00
APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES		300.000,00	300.000,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANT.		2.487,82	2.487,82
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES		(244.461,99)	(56.085,94)
ADOPCION NIFF POR PRIMERA VEZ		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.531,34	(188.376,05)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	(Nota 12)	<b>61.357,17</b>	<b>58.825,83</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2.897.194,58</b>	<b>2.226.450,85</b>
 <b>ALFONSO ANTONIO QUIROLA BUSTOS</b> GERENTE GENERAL		 <b>CESAR MURILLO LARA</b> CONTADOR GENERAL	

**LEINATI S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

	NOTAS	2014	2013
<b>INGRESOS</b>			
VENTAS TARIFA 12%		349.308,32	5.756,54
VENTAS TARIFA 0%		86.409,25	15.247,68
OTROS INGRESOS		2.837,20	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>438.554,77</b>	<b>21.004,22</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>(198.360,39)</b>	-
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>240.194,38</b>	<b>21.004,22</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS		235.966,44	209.380,27
(-) GASTOS FINANCIEROS		591,28	-
(-) GASTOS DE VENTAS		-	-
(-) OTROS EGRESOS		1.105,32	-
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>237.663,04</b>	<b>209.380,27</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.531,34</b>	<b>(188.376,05)</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES		-	-
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		-	-
<b>RESULTADO FINAL</b>		<b>2.531,34</b>	<b>(188.376,05)</b>

  
**ALFONSO ANTONIO QUIROLA BUSTOS**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CÉSAR MURILLO LARA**  
**CONTADOR GENERAL**

## LEINATI S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	.....Diciembre..... 2014
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	
Utilidad Neta	2.531,34
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	106.263,12
Participación Trabajadores	0,00
Impuesto a la Renta	0,00
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar	25.272,84
Aumento en Inventarios	-
Aumento de Pagos anticipados	(106.074,73)
Aumento en Cuentas por Pagar	668.212,39
Disminución en gastos acumulados	0,00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>696.204,96</b>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>	
Adiciones de Activos Fijos	(356.534,24)
Proyecto en Curso-Bodegas	(304.202,62)
Ventas de Activos Fijos	0,00
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(660.736,86)</b>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>	
Obligaciones bancarias	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-</b>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	35.468,10
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	15.007,71
Disminución por Ajuste adopción NIFF	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>50.475,81</b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 SR. ALFONSO ANTONIO QUIROLA BUSTOS  
 GERENTE GENERAL

  
 CESAR MURILLO LARA  
 CONTADOR GENERAL