

INVESTSIOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	•	INVESTSIOR S.A.
U.S.	•	Dólares estadounidenses
NIF	•	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	•	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
INVESTSHORE S.A.

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INVESTSHORE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los ajustes descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVESTSHORE S.A. al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con Salvedad –

3. Debido a que nuestra continuación como auditores independientes se produjo en Septiembre del 2016, en procedimientos de inventario sobre de las existencias al cierre del año 2015, y el hecho de que no pudimos obtener otras procedimientos alternativos de auditoría, no podemos satisfacerlos de la razonabilidad de las existencias de los inventarios a esa fecha entendidas en ISSI 700.246, así como de los eventuales efectos, si los hubiera, sobre el costo de ventas del año 2016.
4. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de INVESTSHORE S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador 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 adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Párrafos de énfasis –

5. Relación con Párrafo y Compañías relacionadas - La Compañía forma parte de las empresas del Grupo FVivo, las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican a la importación y comercialización de vehículos, sus repuestos y accesorios, artículos de lujo, bienes, equipara

A los Señores Accionistas de
INVESTSHORE S.A.

celulares, tecnológicos y electrodomésticos, así como la construcción de viviendas y explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con la comercialización de joyas en general y artículos conexos a la rama de joyería. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías y partes relacionadas, que tienen significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido calificada en relación con este asunto.

Otro asunto -

6. Los estados financieros de INVESTSHORE S.A., correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fueron auditados por estos auditores cuyo informe, de fecha 30 de Abril del 2016, expresó una opinión sin salvedades, sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros

7. La Administración de INVESTSHORE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del material necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración de INVESTSHORE S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha revelando, según corresponda, las condiciones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Conserva en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La Administración de INVESTSHORE S.A. es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, de forma individual o en conjunto, podrían pretener razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.

A los Señores Accionistas de
INVESTSHORE S.A.

11. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- 11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
 - 11.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 11.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
 - 11.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de INVESTSHORE S.A., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros y, si dichos revelamientos no son adecuados, que expresemos una opinión modificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinar). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que INVESTSHORE S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - 11.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
 - 11.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con valentía.
12. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los Señores Accionistas de
INVESTISHORE S.A.

iv. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios -

- i. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se creó por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (OCI) de INVESTISHORE S.A. por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAI No.594

CPA Alfredo Petras Limones
Sucre de Auditoría
Licencia Profesional No. 7493

Guayaquil, 12 de Abril del 2017

INVESTISHORE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Elaborado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	66,212	2,589
Depositos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	157,099	128,956
Compañías y partes relacionadas	13	728,553	552,726
Impuestos y retenciones	14	291,274	300,177
Otros	8	1,566	-
		<u>1,185,494</u>	<u>984,468</u>
(-) Provisiones por deterioro		<u>(16,217)</u>	<u>(19,315)</u>
		<u>1,169,277</u>	<u>965,153</u>
Inventarios	9	<u>1,651,738</u>	<u>1,785,246</u>
Total del activo corriente		<u><u>2,821,015</u></u>	<u><u>2,750,552</u></u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo fijo, neto	10	25,441	23,474
Otros		<u>111,833</u>	<u>-</u>
Total del activo no corriente		<u><u>137,274</u></u>	<u><u>23,474</u></u>
Total del Activo		<u><u>3,000,289</u></u>	<u><u>2,774,026</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

 Abg. Roberto Doucet Pineda
 Gerente General

 C.P.A. Katina Sorin
 Contadora

INVESTISHORE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresada en dólares estadounidenses)

Partida	Núm.	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Deudas netas y acreos por pagar:			
Proveedores	11	7,791	771
Comercializ y partes relacionadas	17	2,850,728	3,321,887
Otros	12	69,881	-
		<u>2,928,399</u>	<u>3,322,658</u>
Impuesto a la renta	19	13,289	14,685
Positivas acumuladas:			
Beneficio de pérdidas	15	6,822	1,167
		<u>6,311</u>	<u>1,167</u>
Total del pasivo corriente		<u>2,947,998</u>	<u>3,338,510</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	18	1,162	1,161
Otros		<u>17,366</u>	<u>-</u>
Total del pasivo no corriente		<u>18,528</u>	<u>1,161</u>
Total pasivos		<u>3,066,526</u>	<u>3,339,671</u>
PATRIMONIO		<u>232,652</u>	<u>36,788</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>3,299,178</u>	<u>3,376,459</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Abg. Roberto Douane, Ujuna
Gerente General

CPA. Karina Sierra
Contadora

INVESTSHORE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nóms</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de activos financieros		764,274	542,724
Costo de ventas de activos financieros		(509,698)	(333,940)
Margen bruto		254,577	208,784
Gastos de ventas	19	(127,800)	(146,967)
Gastos Financieros		-	(21,889)
Gastos de administración	19	(17,485)	(16,180)
Otros gastos	19	(385)	-
Otros ingresos		6,109	1,163
		<u>(139,651)</u>	<u>(183,773)</u>
Pérdida antes de impuestos a la renta		114,927	(28,969)
Impuestos a la renta		(13,250)	(14,685)
Pérdida neto y resultado integral del año		<u>101,677</u>	<u>(43,654)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Abg. Roberto Doumet Rivas
 Gerente General

CPA. Katina Soria
 Contadora

INVESTIMORE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (convertido en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva administradora	Total
Saldo al inicio del periodo	500	177.7	61.48	739.18
Gastos de auditoría		377.4		377.4
Pérdida por depreciación acumulada			141.70	141.70
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	500	555.1	203.18	1,258.28
Pérdida por depreciación acumulada			54.18	54.18
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	500	555.1	148.99	1,199.09

Los datos expuestos han sido auditados con parte integrante de los estados financieros.

Alf. Roberto Domínguez P. Jr.
Gerente General

C. A. Karol Soria
Contadora