

ECUATRAINER S. A.

Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ECUATRAINER S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUATRAINER S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ECUATRAINER S. A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos auditores independientes de **ECUATRAINER S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Enfasis - Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, presenta déficit patrimonial por US\$38.522 y US\$29.171, respectivamente generado por pérdidas acumuladas proveniente de años anteriores. Adicionalmente al cierre de los ejercicios económicos 2016 y 2015, los pasivos corrientes exceden a sus activos corrientes por US\$1.367.060 y US\$1.570.868, respectivamente. Estos hechos o condiciones, indican incertidumbre que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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 Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

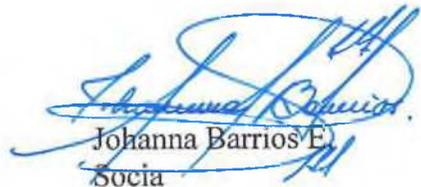
Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ECUATRAINER S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Audit Business S.A.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713

Julio 26, 2017

Guayaquil, Ecuador

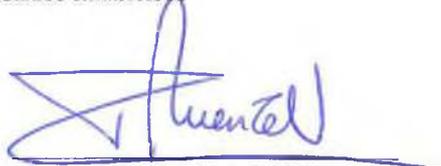

Johanna Barrios E.
Socia

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 8.678	3.057
Cuentas por cobrar	6	364.725	187.659
Total activo corriente		<u>373.403</u>	<u>190.716</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	0	1.743.405
Propiedades de inversión, neto	8	1.494.801	0
Inversiones a largo plazo	9	1	1
Total activo no corriente		<u>1.494.802</u>	<u>1.743.406</u>
Total Activos		<u>US\$ 1.868.205</u>	<u>1.934.122</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	12	US\$ 35.458	35.458
Cuentas por pagar	10	1.696.277	1.716.983
Gastos acumulados por pagar	11	8.728	9.143
Total pasivo corriente		<u>1.740.463</u>	<u>1.761.584</u>
PASIVOS NO CORRIENTES-			
Préstamos bancarios	12	166.264	201.709
Total pasivos		<u>1.906.727</u>	<u>1.963.293</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	17	6.500	6.500
Reserva legal	18	4.844	4.844
Resultados acumulados	19	-50.666	-41.315
Total patrimonio		<u>-38.522</u>	<u>-29.171</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>US\$ 1.868.205</u>	<u>1.934.122</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Diego Puente Vela
Gerente General



Sr. Jean Arguello Moncada
Contador General

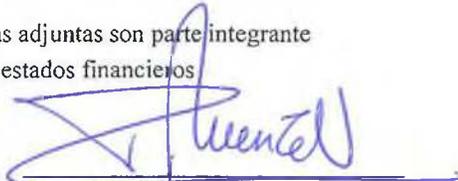
ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>		<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Ingresos	13	US\$	377.359	330.200
Gastos de operación:				
Gastos administrativos	14		338.739	314.269
Gastos financieros			19.652	32.295
Total gastos de operación			<u>358.391</u>	<u>346.564</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta			18.968	-16.364
Impuesto a la renta	15		<u>28.319</u>	<u>24.785</u>
Resultado integral total del ejercicio		US\$	<u><u>-9.351</u></u>	<u><u>-41.149</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General

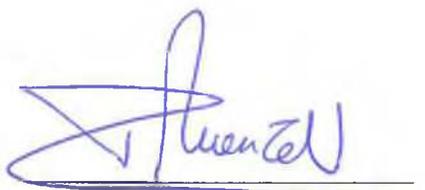

Sr. Jean Argüello Moncada
Contador General

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital acciones</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014		US\$ 800	0
Transferencia a reserva legal		0	0
Aportes para futuro aumento de capital	17	0	6.500
Absorción de pérdidas de años anteriores	19	0	0
Ajustes de años anteriores	19	0	0
Resultado integral total del ejercicio		0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>800</u>	<u>6.500</u>
Resultado integral total del ejercicio		0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016		<u><u>800</u></u>	<u><u>6.500</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


 Ing. Diego Puente Vela
 Gerente General

Resultados acumulados

Reserva legal	Aplicación primera vez de las NIIF	Pérdidas acumuladas	Subtotal	Total
0	690.355	48.441	738.796	739.596
4.844	0	-4.844	-4.844	0
0	0	0	0	6.500
0	-690.355	690.355	0	0
0	0	-734.118	-734.118	-734.118
0	0	-41.149	-41.149	-41.149
4.844	0	-41.315	-41.315	-29.171
0	0	-9.351	-9.351	-9.351
4.844	0	-50.666	-50.666	-38.522


 Sr. Jean Argüello Moncada
 Contador General

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación: •		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 376.695	330.045
Efectivo pagado a proveedores	-115.127	-13.114
Efectivo pagado a empleados	-25.701	-3.039
Gastos financieros	-19.652	-32.295
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-55.289	1.531
	<u>160.926</u>	<u>283.128</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución en préstamos bancarios	-35.445	-35.458
Pago neto a partes relacionadas	-119.860	-261.475
Aportes en efectivo	0	6.500
	<u>-155.305</u>	<u>-290.433</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	5.621	-7.305
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.057	10.362
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>8.678</u>	<u>3.057</u>

P A S A N

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

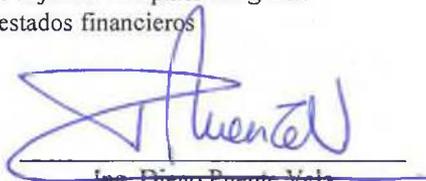
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

VIENEN

Conciliación de la pérdida del ejercicio con el efectivo y equivalentes
de efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Pérdida del ejercicio	US\$ -9.351	-41.149
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	248.604	248.605
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes	-664	-155
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-135.259	25.178
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.746	3.068
Aumento en otras cuentas por pagar	59.757	39.388
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-415	8.193
Total cambios en activos y pasivos	<u>-78.327</u>	<u>75.672</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>160.926</u>	<u>283.128</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Diego Fuente Vela
Gerente General



Sr. Juan Arguello Moncada
Contador General