

ECUATRAINER S. A.

**Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017**

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 2017, 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 2017, 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.

Énfasis – Capital de trabajo negativo

La Compañía al cierre de los ejercicios económicos 2017 y 2016, los pasivos corrientes exceden a sus activos corrientes por US\$654.497 y US\$1.367.060, respectivamente. 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 2017, se emite por separado.

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


Johanna Barrios E.
Socia

Agosto 13, 2018

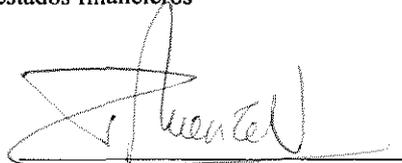
Guayaquil, Ecuador

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

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

	Notas	31-12-2017	31-12-2016
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 8.659	8.678
Cuentas por cobrar relacionada y otras	6	376.653	364.725
Total activo corriente		<u>385.312</u>	<u>373.403</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades de inversión, neto	7	952.572	1.494.801
Inversiones a largo plazo	8	1	1
Total activo no corriente		<u>952.573</u>	<u>1.494.802</u>
Total Activos	US\$	<u><u>1.337.885</u></u>	<u><u>1.868.205</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	11	US\$ 23.833	35.458
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	1.008.675	1.696.277
Gastos acumulados por pagar	10	7.301	8.728
Total pasivo corriente		<u>1.039.809</u>	<u>1.740.463</u>
PASIVOS NO CORRIENTES-			
Préstamos bancarios	11	119.181	166.264
Total pasivos		<u>1.158.990</u>	<u>1.906.727</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	800	800
Aporte para futura capitalización	16	6.500	6.500
Reserva legal	17	4.844	4.844
Resultados acumulados	18	166.751	-50.666
Total patrimonio		<u>178.895</u>	<u>-38.522</u>
Total Pasivos y Patrimonio	US\$	<u><u>1.337.885</u></u>	<u><u>1.868.205</u></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)

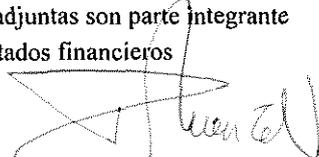
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Ingresos	12	US\$ 403.482	377.359
Gastos de operación:			
Gastos de administración	13	386.417	338.739
Gastos financieros		<u>13.580</u>	<u>19.652</u>
Total gastos de operación		<u>399.997</u>	<u>358.391</u>
Utilidad operacional		3.485	18.968
Otros ingresos (egresos)			
Otros egresos		-9	0
Utilidad en venta de activo fijo		<u>276.407</u>	<u>0</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		279.883	18.968
Impuesto a la renta	14	<u>62.466</u>	<u>28.319</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>US\$ 217.417</u>	<u>-9.351</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 2017 y 2016
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	6.500	4.844	-41.315	-29.171
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	-9.351	-9.351
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	6.500	4.844	-50.666	-38.522
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	217.417	217.417
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	6.500	4.844	166.751	178.895

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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 401.320	376.695
Efectivo pagado a proveedores	-118.077	-115.127
Efectivo pagado a empleados	-18.272	-25.701
Gastos financieros	-13.580	-19.652
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-27.648	-55.289
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	223.752	160.926
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución en préstamos bancarios	-58.708	-35.445
Pagó neto a partes relacionadas	-165.054	-119.860
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-223.762	-155.305
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-10	5.621
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8.678	3.057
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>8.668</u>	<u>8.678</u>

P A S A N

ECUATRAINER S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

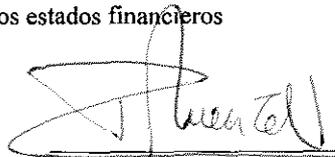
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$, sin centavos)

VIENEN

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

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ 217.417	-9.351
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	242.865	248.604
Utilidad en venta de inmuebles a relacionada	-274.500	0
Ajuste de activos y pasivos	2.987	0
	<u>-28.648</u>	<u>248.604</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-2.162	-664
Aumento en otras cuentas por cobrar	-14.651	-135.259
Disminución en cuentas por pagar comerciales	0	-1.746
Aumento en otras cuentas por pagar	53.214	59.757
Disminución en gastos acumulados por pagar	-1.427	-415
Total cambios en activos y pasivos	<u>34.974</u>	<u>-78.327</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>223.743</u>	<u>160.926</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Diego Puente Vela
Gerente General



Sr. Jean Argüello Moncada
Contador General