

FADAVILL S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios de
FADAVILL S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **FADAVILL S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados separados 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 mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FADAVILL 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).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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". Soy un auditor independiente de **FADAVILL 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados 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 de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero 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) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí 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, concluí 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 una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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.

Comuniqué 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 identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos Legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributaria el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributaria del año 2016 será presentado por separado.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, abril 25 de 2017

FADAVILL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales – por función	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo	4-5
Notas a los estados financieros:	6
1. Información general	6
1.1 Aprobación de estados Financieros	6
2. Resumen de principales políticas contables	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de preparación	6
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	7-8-9
2.4 Responsabilidad de la información	9
2.5 Estimaciones y juicios contables	9
2.6 Empresa en marcha	9
2.7 Moneda funcional y de presentación	10
2.8 Periodo contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros	10
2.11 Pasivos financieros	11
2.12 Valor razonable de activos financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
2.15 Inventarios	12
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	12
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	14
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	15
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Primera adopción de normas internacionales de información financiera	15-16-17
3.1 Revaluación como costo atribuido	17
4. Efectivo y equivalentes	18
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
6. Inventarios	19
7. Servicios y otros pagos anticipados	19

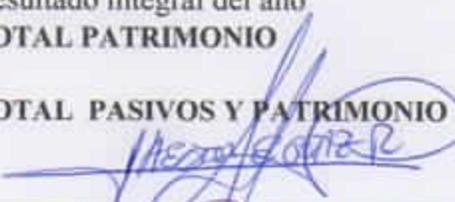
FADAVILL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
8. Activos por impuesto corriente	20
9. Propiedad, planta y equipos	20
10. Otros activos	21
11. Proveedores y cuentas por pagar	21
12. Otras obligaciones corrientes	22
13. Capital social	23
14. Impuesto a la renta	23
15. Ventas netas	24
16. Costo de ventas	24
17. Gastos administrativos y otros	24
18. Lesgislación sobre precio de transferencia	25
19. Contingencias tributaria y laborales	25
20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	25

FADAVILL S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Activos financieros corrientes:		
· Efectivo y equivalentes	4	28.992
· Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.079.871
Inventarios	6	36.690
Servicios y otros pagos anticipados	7	57.804
Activos por impuestos corrientes	8	98.549
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.301.906</u>
Propiedades y equipos, neto	9	5.210
Otros Activos	10	<u>151.230</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>156.440</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.458.346</u>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Proveedores y cuentas por pagar	11	473.569
Otras obligaciones corrientes	12	102.458
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>576.027</u>
TOTAL PASIVOS		<u>576.027</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	13	150.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones		380.000
Resultados acumulados		274.437
Resultado integral del año		77.882
TOTAL PATRIMONIO		<u>882.319</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.458.346</u>
		
<hr/>		
Sr. Héctor Eddi Ortiz Rodríguez Gerente		 <hr/> Ing. Olga Bajaña Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas netas	15	2.567.074
Costo de ventas	16	<u>-2.223.290</u>
Utilidad bruta		343.784
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>		
Gastos administrativos, ventas y financiero y otros	17	<u>-307.827</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		35.957
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>88.502</u>
Utilidad antes de deducciones	14	124.459
(-) Participación de trabajadores	14	-18.668
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	14	<u>-27.909</u>
Resultado integral del año	14	<u>77.882</u>
Utilidad neta por acción		<u>0,52</u>



Sr. Héctor Eddi Ortiz Rodríguez
Gerente



Ing. Olga Bajaña
Contadora

FADAVILL S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2015	150,000	380,000	125,037	149,400	804,437
Transferencias resultados periodo 2015			149,400	149,400	-
Resultado del ejercicio 2016, neto				77,882	77,882
Saldos a diciembre 31 del 2016	<u>150,000</u>	<u>380,000</u>	<u>274,437</u>	<u>77,882</u>	<u>882,319</u>

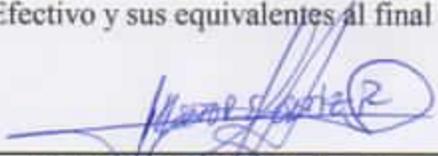

Sr. Héctor Eddi Ortiz Rodriguez
Gerente

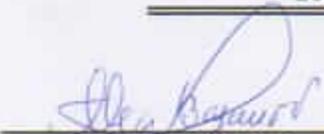

Ing. Olga Bajaña
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FADAVILL S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros		1.644.067
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>-1.884.039</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>-239.972</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>-1.547</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-1.547</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos recibidos, pagados y otros, neto		<u>228.957</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>-228.957</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		-12.562
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>41.554</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u><u>28.992</u></u>

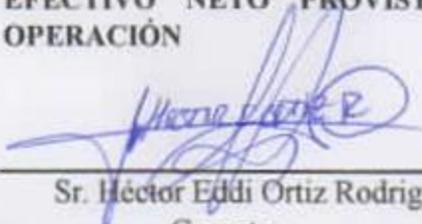

 Sr. Héctor Eddi Ortiz Rodríguez
 Gerente

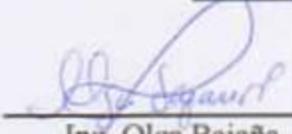

 Ing. Olga Bajaña
 Contadora

FADAVILL S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>2016</u>
	NOTAS (US dólares)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	124.459
Gastos que no originan desembolsos:	
Depreciación de Propiedad Planta y Equipos	8 <u>1.547</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	<u>126.006</u>
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras	-637.784
(Disminución) de Inventarios	25.766
(Aumento) en impuestos por recibir	-33.619
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales y otras	227.410
(Aumento) en Otros Pasivo a corto plazo	<u>52.249</u>
Subtotal	<u>-365.978</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-239.972</u>


 Sr. Héctor Eddi Ortiz Rodriguez
 Gerente


 Ing. Olga Bajaña
 Contadora

Ver notas a los estados financieros