

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SENTILVER S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

- 1 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com



SENTILVER S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Políticas Contables Significativas	11 - 14
Notas explicativas a los Estados Financieros	15 - 25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SENTILVER S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SENTILVER S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2015; así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SENTILVER 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, en comparativo a los estados financieros del año 2015; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos 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 independientes de **SENTILVER S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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 proporcionar una base para nuestra 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 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.



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

Los objetivos de nuestra 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 nuestra 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.

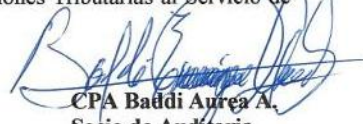
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtenemos 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.
- Obtenemos 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.
- 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.

Otros Asuntos

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2016 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) antes de julio 31 del 2017.


AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 646


CPA Baddi Aurea A.
Socio de Auditoria
Registro # 0.17287

Abril 27, 2017

**SENTILVER S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6,676.36	32,399.12
Activos financieros, neto	4, 17	3,128,626.95	3,669,094.48
Inventarios	5	146,721.80	858,490.09
Servicios y otros pagos anticipados	6	81,231.77	101,771.49
Activos por impuestos corrientes	7	1,681,677.82	1,827,933.89
Total activos corrientes		5,044,934.70	6,489,689.07
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	8		
Terrenos		39,390.90	39,390.90
Edificios		182,022.60	261,797.94
Muebles y enseres		15,100.66	15,100.66
Equipos de Computación y software		25,461.00	25,461.00
Vehículos		55,036.25	132,705.91
Sub-total		317,011.41	474,456.41
Menos: Depreciación acumulada		(94,254.18)	(142,885.90)
Total Propiedades, planta y equipos		222,757.23	331,570.51
OTRO ACTIVO NO CORRIENTE	9	110,000.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		332,757.23	331,570.51
TOTAL ACTIVOS		5,377,691.93	6,821,259.58
 CPA. MBA. Javier Cevallos F. Representante Legal		 Ing. Verónica Duque Q. Contadora General Registro #7643	

Ver notas explicativas a los estados financieros

**SENTILVER S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	2,636,164.27	2,591,338.71
Cuentas por pagar Diversa / Relacionada	11, 18	36,717.40	36,717.40
Obligaciones con institución financiera	12	57,489.68	117,512.17
Otras obligaciones corrientes	13, 15	67,779.24	368,992.51
Anticipos de clientes	14	<u>1,245,404.26</u>	<u>943,810.26</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,043,554.85</u>	<u>4,058,371.05</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:	16, 18		
Cuentas y documentos por pagar		478,473.37	979,798.33
Cuentas por pagar Diversa / Relacionada		546,717.50	546,717.50
Obligación con institución financiera L.P.		<u>0.00</u>	<u>21,148.65</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,025,190.87</u>	<u>1,547,664.48</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5,068,745.72</u>	<u>5,606,035.53</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	17		
Capital suscrito o asignado		800.00	800.00
Aportes de accionistas para futura capitalización		11,700.00	11,700.00
Ganancias acumuladas, neta		1,031,324.28	710,408.41
(Pérdida) Ganancia neta del periodo		<u>(734,878.07)</u>	<u>492,315.64</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>308,946.21</u>	<u>1,215,224.05</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5,377,691.93</u>	<u>6,821,259.58</u>
 CPA. MBA. Javier Cevallos F. Representante Legal		 Ing. Verónica Duque Q. Contadora General Registro #7643	

Ver notas explicativas a los estados financieros

X

AUDITPLUS CIA. LTDA.



SENTILVER S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas de producto agrícola y otros	19	7,460,578.78	24,984,590.06
MENOS: COSTO DE VENTAS	19	<u>7,238,568.31</u>	<u>21,831,502.42</u>
GANANCIA BRUTA		<u>222,010.47</u>	<u>3,153,087.64</u>
MENOS: GASTOS			
Gastos operacionales	20	126,195.17	1,538,183.51
Gastos de administración	21	798,446.53	782,658.34
Depreciaciones y amortizaciones	8	29,465.44	41,488.90
Provisión para cuentas incobrables	4	10,856.00	22,412.08
Gastos financieros		10,351.47	16,520.92
Gastos no deducibles	12	<u>6,207.08</u>	<u>6,957.64</u>
Total Gastos operacionales		<u>981,521.69</u>	<u>2,408,221.39</u>
(PÉRDIDA) GANANCIA OPERACIONAL		(759,511.22)	744,866.25
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>24,633.15</u>	<u>0.00</u>
(PÉRDIDA) GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(734,878.07)	744,866.25
Menos: Participación de utilidades a trabajadores	13, 15	0.00	111,729.94
Impuesto a la renta por causado	13, 15	0.00	140,820.67
Remanente de anticipo de impuesto a la renta		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total		<u>0.00</u>	<u>252,550.61</u>
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>(734,878.07)</u>	<u>492,315.64</u>


CPA. MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal


Ing. Verónica Duque Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

SENTILVER S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aportes de accionistas para futu- ras capita- lización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia (Pérdida) del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2014					
Según NIIF	800.00	11,700.00	334,723.41	455,298.20	802,521.61
Transferencia			455,298.20	(455,298.20)	
Ajuste, nota 17			(79,613.20)		(79,613.20)
Ganancia del ejercicio				492,315.64	492,315.64
Diciembre 31, 2015					
Según NIIF	800.00	11,700.00	710,408.41	492,315.64	1,215,224.05
Transferencia			492,315.64	(492,315.64)	
Ajuste, impuesto único, del 2015 nota 17			(171,399.77)		(171,399.77)
Pérdida del ejercicio				(734,878.07)	(734,878.07)
Diciembre 31, 2016					
Según NIIF	800.00	11,700.00	1,031,324.28	(734,878.07)	308,946.21


 CPA. MBA. Javier Cevallos F.
 Representante Legal

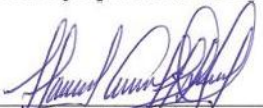

 Ing. Verónica Duque Q.
 Contadora General
 Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

**SENTILVER S. A.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de producto agrícola	8,485,975.61	24,328,656.75
Pagos a proveedores de bienes y servicios; y por cuenta de empleados	(7,641,382.69)	(23,991,210.26)
Impuestos a las ganancias pagadas	(92,027.83)	(326,898.85)
Intereses pagados	(10,351.47)	(16,520.92)
Otros ingresos de efectivo	<u>16,611.65</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>758,825.27</u>	<u>(5,973.28)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipos; ventas neta	157,445.00	0.00
Desembolso para inversión a largo plazo, entregada en garantía	(110,000.00)	0.00
Recuperación de otro activo no corriente	<u>0.00</u>	<u>45,768.89</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>47,445.00</u>	<u>45,768.89</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos recibidos de accionistas y Compañías relacionadas	(750,821.89)	26,984.19
Sobregiro contable y préstamo bancario a largo plazo	<u>(81,171.14)</u>	<u>(47,273.21)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(831,993.03)</u>	<u>(20,289.02)</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo:		
(Disminución neta) Aumento del efectivo y equivalente de efectivo	(25,722.76)	19,506.59
Efectivo y equivalente de Efectivo al inicio del período	<u>32,399.12</u>	<u>12,892.53</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo al final del período	<u>6,676.36</u>	<u>32,399.12</u>

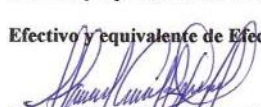

 CPA, MBA. Javier Cevallos F.
 Representante Legal


 Ing. Verónica Duque Q.
 Contadora General
 Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

SENTILVER S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) Ganancia del Periodo antes de impuestos	(734,878.07)	744,866.25
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	29,465.44	41,488.90
Provisión de cuentas incobrables	10,856.00	22,412.08
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(0.00)	(140,820.67)
Ajuste por gasto de participación trabajadores	(0.00)	(111,729.94)
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	519,190.00	(2,105,122.82)
Activos por impuestos corrientes	146,256.06	(174,170.34)
Inventarios	711,768.29	(211,620.43)
Servicios y otros pagos anticipados	30,961.26	126,276.42
Cuentas y documentos por pagar	32,901.24	1,194,767.92
Otras obligaciones corrientes	(289,288.95)	(202,178.51)
Anticipos de clientes	<u>301,594.00</u>	<u>809,857.86</u>
Total ajustes	<u>1,493,703.34</u>	<u>(750,839.53)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>758,825.27</u>	<u>(5,973.28)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipos; ventas neta	157,445.00	0.00
Desembolso para inversión a largo plazo, entregada en garantía	(110,000.00)	0.00
Recuperación de otro activo no corriente	<u>0.00</u>	<u>45,768.89</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>47,445.00</u>	<u>45,768.89</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos recibidos de accionistas y Compañías relacionadas	(750,821.89)	26,984.19
Sobregiro contable y préstamo bancario a largo plazo	<u>(81,171.14)</u>	<u>(47,273.21)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(831,993.03)</u>	<u>(20,289.02)</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo:		
(Disminución neta) Aumento del efectivo y equivalente de efectivo	(25,722.76)	19,506.59
Efectivo y equivalente de Efectivo al inicio del período	<u>32,399.12</u>	<u>12,892.53</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo al final del período	<u>6,676.36</u>	<u>32,399.12</u>


 CPA, MBA. Javier Cevallos F.
 Representante Legal


 Ing. Verónica Duque Q.
 Contadora General
 Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros