



## CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

**AUDITORES EXTERNOS**

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Nuevas Soluciones Integrales NSI Ecuador S.A.:

Quito, DM 28 de marzo 2017

#### Informe sobre la auditoría de estados financieros

##### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Nuevas Soluciones Integrales NSI Ecuador 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 a un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Nuevas Soluciones Integrales NSI Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a diciembre de 2016, de acuerdo y a conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### Fundamentos de nuestra opinión

Nuestra opinión fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación a la auditoría de los estados financieros.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

##### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía Nuevas Soluciones Integrales NSI Ecuador S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

##### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control



## CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

**AUDITORES EXTERNOS**

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que

Nuevas Soluciones Integrales NSI Ecuador S.A.

Quito, DM 28 de marzo 2017

las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

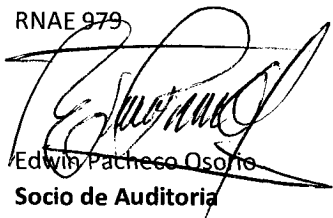
Dejamos constancia que la auditoria en el año 2015 fue realizado por UHY Assurance & Service Cía. Ltda., Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Consulting Financial & Audit**

**Pacheco Osorio Hnos. Consultores Asociados**

**AUDITORES INDEPENDIENTES**

RNAE 979



Edwin Pacheco Osorio

**Socio de Auditoria**

**NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                    | Al 31 de diciembre de |                  |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                    | 2016                  | 2015             |
| <b>Activo</b>                      |                       |                  |
| <b>Corriente</b>                   |                       |                  |
| Disponible (Nota 3)                | 75.806                | 65.782           |
| Cuentas por Cobrar (Nota 4)        | 563.023               | 1.517.365        |
| Realizable (Nota 5)                | 1.887                 | 0                |
| Impuestos Anticipados (Nota 6)     | 26.305                | 20.391           |
| <b>Total activo corrientes</b>     | <b>667.021</b>        | <b>1.603.538</b> |
| <b>No corrientes</b>               |                       |                  |
| Propiedad Planta y Equipo (Nota 7) | 47.548                | 59.250           |
| <b>Total Activos No Corrientes</b> | <b>47.548</b>         | <b>59.250</b>    |
| <b>Total Activos</b>               | <b>714.569</b>        | <b>1.662.788</b> |
| <b>Pasivo</b>                      |                       |                  |
| <b>Corrientes</b>                  |                       |                  |
| Pasivos Financieros (Nota 8)       | 14.038                | 163.558          |
| Beneficios Sociales (Nota 9)       | 11.910                | 62.937           |
| Impuestos por Pagar (Nota 10)      | 32.391                | 98.155           |
| Anticipo Clientes                  | 505                   | 0                |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>    | <b>58.845</b>         | <b>324.650</b>   |
| <b>No corrientes</b>               |                       |                  |
| Beneficios Sociales Largo Plazo    | 2.024                 | -16.579          |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b> | <b>2.024</b>          | <b>-16.579</b>   |
| <b>Total Pasivos</b>               | <b>60.870</b>         | <b>308.070</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |                       |                  |
| Capital Social (Nota 11)           | 10.000                | 10.000           |
| Reservas (Nota 11)                 | 138.094               | 112.112          |
| Resultados Acumulados (Nota 11)    | 613.951               | 956.212          |
| Resultado del Ejercicio (Nota 12)  | -108.345              | 259.814          |
| <b>Total Patrimonio</b>            | <b>653.699</b>        | <b>1.338.138</b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>  | <b>714.569</b>        | <b>1.646.208</b> |

**NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                              | Al 31 de diciembre de |                  |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                              | 2016                  | 2015             |
| <b>Ingresos (Nota 13)</b>                    |                       |                  |
| Ventas                                       | 193.640               | 1.343.995        |
| Rendimientos Financieros                     | 804                   | 586              |
| Otros Ingresos                               | 47.935                |                  |
| <b>Total</b>                                 | <b>242.379</b>        | <b>1.344.582</b> |
| <b>Costos (Nota 14)</b>                      |                       |                  |
| Costo de ventas                              | 152.632               | 487.370          |
| <b>Total Costos</b>                          | <b>152.632</b>        | <b>487.370</b>   |
| <b>Gastos (Nota 14)</b>                      |                       |                  |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>                    | <b>97.394</b>         |                  |
| <b>OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION</b>        | 70.328                | <b>464.967</b>   |
| <b>SERVICIOS BASICOS</b>                     | 6.016                 |                  |
| IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES             | 10.574                |                  |
| DEPRECIACIONES                               | 3.095                 |                  |
| FINANCIEROS                                  | 558                   |                  |
| <b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>                  | 10.129                |                  |
| <b>Total Gastos</b>                          | <b>198.093</b>        | <b>464.967</b>   |
| <b>Total Costos y Gastos</b>                 | <b>350.724</b>        | <b>952.337</b>   |
| <b>Pérdida/Utilidad</b>                      | <b>(108.345)</b>      | <b>392.245</b>   |
| <b>(-) Participación Trabajadores</b>        | -                     | <b>(58.836)</b>  |
| <b>(+) Gastos no Deducibles</b>              | <b>10.129</b>         | <b>1.112</b>     |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> | <b>(98.217)</b>       | <b>334.521</b>   |
| <b>Impuesto a la renta</b>                   | -                     | <b>(73.595)</b>  |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>               | <b>(98.217)</b>       | <b>260.926</b>   |
| <b>Utilidad por Acción</b>                   | <b>(10)</b>           | <b>26</b>        |

**NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                           | <b>CAPITAL<br/>ACCIONES</b> | <b>RESERVA<br/>LEGAL</b> | <b>RESULTADOS<br/>ACUMULADOS</b> | <b>RESULTADO<br/>EJERCICIO<br/>ACTUAL</b> | <b>TOTAL<br/>PATRIMONIO</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>  | <b>10.000</b>               | <b>112.112</b>           | <b>1.216.938</b>                 |                                           | <b>1.339.050</b>            |
| Transferencia                             |                             |                          | (602.987)                        |                                           | (602.987)                   |
| Pérdida Neta                              | -                           |                          |                                  | (108.345)                                 | (108.345)                   |
| Apropiación para reserva legal            | -                           | 25.981                   |                                  |                                           | 25.981                      |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b> | <b>10.000</b>               | <b>138.093</b>           | <b>613.951</b>                   | <b>(108.345)</b>                          | <b>653.699</b>              |

**NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U. S. dólares)

|                                                                                                    | Al 31 de diciembre |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                    | 2016               | 2015             |
| <b>Pago de efectivo en actividades de operación</b>                                                |                    |                  |
| Efectivo Recibido de Clientes                                                                      | 252.580            | 863.792          |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados u otros conceptos                                         | (242.556)          | (970.085)        |
| Efectivo pagado provisto la operación                                                              | <u>10.024</u>      | <u>(106.293)</u> |
| <b>Efectivo pagado otros neto</b>                                                                  |                    | <u>(1.255)</u>   |
| <b>Efectivo neto utilizado previsto en la actividades de operación</b>                             | <u>10.024</u>      | <u>(107.548)</u> |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>                                              |                    |                  |
| Venta de propiedades y equipos                                                                     | -                  | -                |
| Adiciones de propiedad planta y equipo                                                             | -                  | -                |
| Efectivo neto utilizado previsto en la actividades de inversión                                    | <u>-</u>           | <u>-</u>         |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>                                         |                    |                  |
| Otras entradas o salidas de efectivo                                                               | -                  | -                |
| Efectivo neto previsto en la actividades de financiamiento                                         | <u>-</u>           | <u>-</u>         |
| <b>Incremento/ disminución neto del efectivo y equivalentes del efectivo</b>                       | 10.024             | (107.548)        |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                                                   | 65.782             | 173.330          |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                                                    | <u>75.806</u>      | <u>65.782</u>    |
| <b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b> |                    |                  |
| Utilidad Neta                                                                                      | <u>(108.345)</u>   | 259.814          |
| <b>Ajustes:</b>                                                                                    |                    |                  |
| Ganancias en venta de activos                                                                      |                    | -                |
| Impuesto a la renta                                                                                |                    | 73.594           |
| Participación Trabajadores                                                                         |                    | 58.837           |
| Gastos depreciación                                                                                | <u>3.095</u>       | <u>12.827</u>    |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos</b>                                                          |                    |                  |
| Cuentas y documentos por cobrar                                                                    | 216.488            | (480.203)        |
| Activos por impuestos corrientes                                                                   | (26.305)           | (47.283)         |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar                                                        | (14.038)           | 123.138          |
| Obligaciones corrientes                                                                            | (58.845)           | (41.713)         |
| Pasivos Acumulados                                                                                 | (2.024)            | (66.559)         |
| Otras cuentas por pagar                                                                            | -                  | -                |
| <b>Efectivo neto utilizado / provisto por las actividades de operación</b>                         | <u>10.024</u>      | <u>(107.548)</u> |