

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ADISTECTECH S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ADISTECTECH S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 importantes, la situación financiera de ADISTECTECH S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de ADISTECTECH S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

La Compañía durante el periodo 2016 incrementó sus ventas en 25%, mejorando consecuentemente las condiciones de costo de las licencias de software de los fabricantes, medida que incidió en el margen de contribución generado de 15,4%, superior al margen presentado en 2015 de 11,3%. Los procedimientos de auditoría aplicados sobre los ingresos y costos, permitieron validar que los registros de las ventas correspondan a las transacciones efectuadas por este concepto y que los costos sean los relacionados.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de ADISTECTECH S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar ADISTECTECH S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ADISTECTECH S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Quito, 17 de febrero de 2017

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de ADISTECTECH S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que ADISTECTECH S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

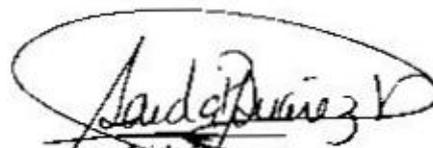
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ADISTECTECH S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2016	2015
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	24,401	67,989
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	1,142,713	554,674
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 5)	112,378	173,609
Inventarios (Nota 6)	218,426	107,457
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	768,130	610,498
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	1,253	1,144
 Total Activos Corrientes	 2,267,301	 1,515,371
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	40,973	37,968
Depreciación Acumulada	(18,705)	(14,235)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	22,268	23,733
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13.6)	25,447	2,135
 Total Activo No Corriente	 47,715	 25,868
 Total Activos	 2,315,016	 1,541,239


 David Erazo
 Gerente General


 Saida Suarez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 9)	558,654	365,949
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 10)	875,346	371,957
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	24,867	7,808
Provisiones Corrientes (Nota 12)	9,008	4,319
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	<u>752,756</u>	<u>722,882</u>
 Total Pasivos Corrientes	 2,220,631	 1,472,915
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15)	<u>16,652</u>	<u>13,904</u>
 Total Pasivos No Corrientes	 <u>16,652</u>	 <u>13,904</u>
 Total Pasivos	 2,237,283	 1,486,819
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 16)		
Capital Social	100,000	100,000
Reserva Legal	400	400
Otro Resultado Integral	2,688	(721)
Resultados Acumulados	(25,545)	3,224
Resultado Integral Total	<u>190</u>	<u>(48,483)</u>
 Total Patrimonio de los Accionistas	 77,733	 54,420
 Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	 <u>2,315,016</u>	 <u>1,541,239</u>

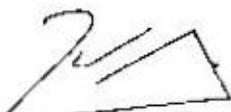

 David Erazo
 Gerente General

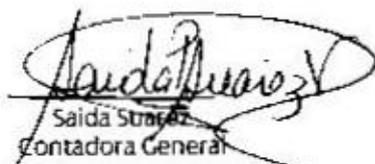

 Saida Strain
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	2015
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 17)	4,293,876	3,432,778
Costo de Ventas (Nota 18)	<u>(3,631,936)</u>	<u>(3,046,819)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	661,940	385,959
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración (Nota 18)	<u>(663,120)</u>	<u>(574,159)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(663,120)</u>	<u>(574,159)</u>
Resultado en Operaciones	(1,180)	(188,200)
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 19)</u>		
Otros Ingresos	102,495	213,091
Otros (Egresos)	<u>(71,947)</u>	<u>(63,136)</u>
Total Otros, Neto	<u>30,548</u>	<u>149,955</u>
Resultado Antes de Impuestos	29,368	(38,245)
<u>Impuestos a las Ganancias (Nota 13.3)</u>		
Impuesto a la Renta Corriente	(26,504)	(11,157)
(Costo)/Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>(2,674)</u>	<u>919</u>
Resultado del Ejercicio	190	(48,483)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias/(Pérdidas) Actuariales	<u>3,409</u>	<u>(721)</u>
Resultado Integral Total	<u>3,599</u>	<u>(49,204)</u>


 David Erazo
 Gerente General


 Saida Stroger
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado Integral Total	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2014 (No Auditado)	800	400	45,283	-	-	3,224	49,707
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	3,224	(3,224)	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	45,283	-	145,283	-	-	-	-
Aumento de Capital	53,917	-	-	-	-	-	53,917
Resultado Integral Total	-	-	-	(721)	-	(48,483)	(49,204)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	100,000	400	-	(721)	3,224	(48,483)	54,420
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(48,483)	48,483	-
Ajuste Impuesto a la Renta periodo 2015	-	-	-	-	16,272	-	(6,272)
Ajuste Impuestos Diferidos	-	-	-	-	25,986	-	25,986
Resultado Integral Total	-	-	-	3,409	-	190	3,599
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	100,000	400	-	2,688	(25,545)	190	77,733

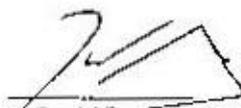

David Erazo
Gerente General

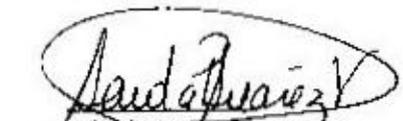

Sandra Guevara
Contadora General - -

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,808,332	3,930,215
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(4,253,000)	(4,147,241)
Otros Ingresos (Gastos)	(160,534)	(24,860)
Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Operación	(605,202)	(241,886)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, Neto	(3,006)	(6,479)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(3,006)	(6,479)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido de Préstamos Compañías Relacionadas	564,620	221,219
Aumento de Capital	-	53,917
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	564,620	275,136
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(43,588)	26,771
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.	67,989	41,218
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	24,401	67,989

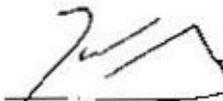

 David Erazo
 Gerente General

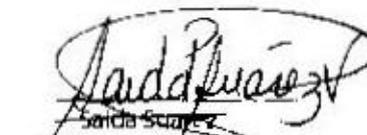

 Sandra Suarez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Integral Total con el Flujo Utilizado en las Operaciones	2016	2015
Resultado Integral Total	190	(48,483)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	4,471	5,943
Provisiones Beneficios Definidos Empleados	6,157	7,060
Participación a Trabajadores	5,183	-
Impuesto a la Renta	26,504	11,157
Provisión Arriendo	6,000	-
Impuestos Diferidos	2,674	(919)
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(588,039)	284,346
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	1,928
(Aumento) Disminución en Inventarios	(110,969)	269,019
(Aumento) en Otros Activos Corrientes	(109)	11,144
(Aumento) en Impuestos Corrientes	(160,534)	(24,860)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	192,705	(744,229)
Aumento en Otras cuentas por Pagar	11,059	1,752
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(494)	(3,456)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(605,202)	(241,886)


 David Erazo
 Gerente General


 Sandra Suarez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.