INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Tassoteli S.A.

Guayaquil, 28 de mayo del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Tassoteli S.A. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 materiales, la situación financiera de Tassoteli S.A. al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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*".

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

Independencia

Somos independientes de Tassoteli S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Tassoteli S.A.
Guayaquil, 28 de mayo del 2018

Otro asunto

Informamos que los estados financieros de Tassoteli S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 16 de marzo del 2017, expresó una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Tassoteli S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Tassoteli S.A.
Guayaquil, 28 de mayo del 2018

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material 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 un 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 la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Tassoteli S.A.
Guayaquil, 28 de mayo del 2018

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

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Sandra Vargas L.
Socia
No. de Licencia Profesional: 10489

TASSOTELI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	328,098	70,196
Cuentas por cobrar comerciales		56,779	48,370
Anticipos a compañías relacionadas	13	67,115	4,848,507
Impuestos por recuperar	11	7,899	6,667
Anticipo a proveedores	8	2,854,956	-
Inventarios	7	7,582,409	-
Otros activos		7,702	-
Total activos corrientes		10,904,958	4,973,740
Activos no corrientes			
Inventarios	7	4,422,501	6,863,822
Impuesto a la renta diferido	11	329,715	243,715
Total activos no corrientes		4,752,216	7,107,537
Total activos		15,657,174	12,081,277

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mirian Fernández Duran
Representante Legal

CPA Juana Alcívar Alvarado
Contadora

TASSOTELI S.A.

ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
Pasivos corrientes			
Préstamos	9	7,326,293	1,666,667
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		15,833	5,489
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	430,379	2,038,879
Otros impuestos y retenciones por pagar	11	7,888	17,034
Anticipos de clientes	10	1,377,834	-
Total pasivos corrientes		9,158,227	3,728,069
Pasivos no corrientes			
Préstamos	9	-	3,333,333
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	1,732,021	1,250,000
Anticipos de compañías relacionadas	13	2,650,000	2,130,000
Anticipos de clientes	10	-	228,604
Total pasivos no corrientes		4,382,021	6,941,937
Total pasivos		13,540,248	10,670,006
Patrimonio			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	12	2,288,094	2,092,497
Resultados acumulados		(171,968)	(682,026)
Total patrimonio		2,116,926	1,411,271
Total pasivos y patrimonio		15,657,174	12,081,277

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mirian Fernández Duran
Representante Legal

CPA Juana Alcívar Alvarado
Contadora

TASSOTELI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Gastos generales y administrativos	14	(228,799)	(530,485)
Gastos de ventas	14	(78,503)	-
		(307,302)	(530,485)
Otros ingresos, neto		88	5,623
Pérdida operativa		(307,214)	(524,862)
Gastos financieros		(299)	-
Pérdida antes del impuesto a la renta		(307,513)	(524,862)
Impuesto a la renta	11	86,000	131,216
Pérdida neta y resultado integral del año		(221,513)	(393,646)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mirian Fernández Duran
Representante Legal

CPA Juana Alcívar Alvarado
Contadora

TASSOTELI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	800	2,092,497	(288,380)	1,804,917
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(393,646)	(393,646)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	2,092,497	(682,026)	1,411,271
Resolución de la Junta General de Accionistas del 18 de agosto del 2017: Disminución de aportes para futuras capitalizaciones	-	(482,021)	-	(482,021)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de agosto del 2017: Aumento de aportes para futuras capitalizaciones	-	1,409,189	-	1,409,189
Resolución de la Junta General de Accionistas del 6 de diciembre del 2017: Absorción de pérdidas	-	(731,571)	731,571	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(221,513)	(221,513)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	2,288,094	(171,968)	2,116,926

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mirian Fernández Duran
Representante Legal

CPA Juana Alcívar Alvarado
Contadora

TASSOTELI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(307,513)	(524,862)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(8,409)	(48,370)
Anticipos a compañías relacionadas		4,781,392	(3,644,214)
Impuestos por recuperar		(1,232)	(111)
Anticipo a proveedores		(2,854,956)	2,000
Inventarios		(4,786,001)	(783,751)
Otros activos		(7,702)	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		10,344	(10,649)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(199,311)	(18,157)
Otros impuestos y retenciones por pagar		(9,146)	(1,306)
Anticipos de compañías relacionadas		520,000	2,130,000
Anticipos de clientes	10	1,149,230	228,604
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(1,713,304)	(2,670,816)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de préstamos		2,300,000	2,500,000
Intereses pagados por préstamos		(328,794)	(631,250)
Efectivo recibido por compañías relacionadas		-	10,070
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,971,206	1,878,820
Incremento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo		257,902	(791,996)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		70,196	862,192
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	6	328,098	70,196

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mirian Fernández Duran
Representante Legal

CPA Juana Alcívar Alvarado
Contadora