

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
TADENI S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **TADENI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **TADENI S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **TADENI S.A.** de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **TADENI S.A.**

Otra cuestión

7. Los Estados financieros de la Compañía **TADENI S.A.**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, no han sido auditados y se presentan únicamente con propósitos comparativos.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. 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:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. 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 de la Compañía.

- 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, 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 la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía TADENI S.A. como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603



Edgar Ortega M.
Socio de Auditoría

Quito DM, 06 de abril de 2018

TADENI S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	77,103	64,457
Inversiones corrientes (Nota 5)		300,000	1,050,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)		435,220	376,673
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		<u>118,090</u>	<u>123,784</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>930,413</u>	<u>1,614,914</u>
Activos no Corrientes			
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 4,078 en el 2017 y US\$ 407 en el 2016 (Nota 8)		217,930	883
Activos intangibles, neto de amortización acumulada US\$ 245 en el 2017 y US\$ 72 en el 2016 (Nota 9)		<u>715</u>	<u>888</u>
Total activos no corrientes	US\$	<u>218,646</u>	<u>1,771</u>
Total Activos	US\$	<u>1,149,059</u>	<u>1,616,685</u>

TADENI S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Por los años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos ordinarios (Nota 15)	US\$	172,654	2,118,070
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 16)	US\$	(187,744)	(1,130,447)
Gastos financieros (Nota 17)		<u>(1,783)</u>	<u>(425)</u>
Utilidad / (pérdida) ordinaria		<u>(16,873)</u>	<u>987,198</u>
Ganancias / (Pérdidas)			
Ganancias (Nota 18)	US\$	24,830	126,463
Pérdidas (Nota 19)		<u>(1,918)</u>	<u>(13,681)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>22,911</u>	<u>112,782</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>6,039</u>	<u>1,099,980</u>
Impuesto a la renta (Nota 20)	US\$	<u>(14,226)</u>	<u>(239,243)</u>
Utilidad / (pérdida) del ejercicio	US\$	<u>(8,188)</u>	<u>860,737</u>
Otros resultados Integrales			
Ganancias actuariales		<u>6,573</u>	<u>0</u>
Total otros resultados integrales		<u>6,573</u>	<u>0</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>(1,615)</u>	<u>860,737</u>
Utilidad / (pérdida) neta por acción	US\$	<u>(0.08)</u>	<u>43.04</u>

TADENI S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total Patrimonio
				Resultados acumulados años anteriores	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20,000	6,000	0	55,480	200,717	282,197
Transferencia resultado	0	0	0	200,717	(200,717)	0
Apropiación de reserva legal	0	2,000	0	(2,000)	0	0
Ajuste por diferencia impuesto a la renta 2015	0	0	0	(4,380)	0	(4,380)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	860,737	860,737
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000	8,000	0	249,817	860,737	1,138,554
Transferencia resultado	0	0	0	860,737	(860,737)	0
Apropiación de reserva legal	0	2,000	0	(2,000)	0	0
Ganancias actuariales	0	0	6,573	0	0	6,573
Ajuste por diferencia impuesto a la renta 2016	0	0	0	(6,305)	0	(6,305)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(8,188)	(8,188)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000	10,000	6,573	1,102,249	(8,188)	1,130,634

TADENI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Por los años terminados el 31 de Diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo provisto de clientes y otros		17,660	2,119,698
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(556,169)	(1,357,885)
Efectivo (pagado) / provisto en las operaciones		(538,509)	761,813
Efectivo provisto de otras actividades, neto		21,874	79,810
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de operación y otros		(516,635)	841,623
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Inversiones corrientes		750,000	(1,050,000)
Adiciones de intangibles		0	(960)
Adiciones de propiedades y equipos		(220,719)	0
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de inversión		529,281	(1,050,960)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Otras entradas y salidas de efectivo		0	0
Efectivo neto (pagado) provisto en las actividades de financiamiento		0	0
Incremento (Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo)		12,646	(209,337)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		64,457	273,794
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	77,103	64,457
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación			
Resultado integral del ejercicio	US\$	(1,615)	860,737
Ajustes:			
Otros resultados integrales		(6,573)	0
Depreciación de propiedades y equipos		3,671	263
Amortización activos intangibles		173	72
Participación trabajadores		1,066	194,114
Impuesto a la renta		14,226	239,243
Obligaciones patronales		8,687	0
Otros		0	4,945
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(58,547)*	(387,283)
Activos por impuestos corrientes		(14,838)	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		2,688	175
Obligaciones corrientes		(263,713)	0
Pasivos acumulados		(195,698)	(70,644)
Obligaciones patronales		(6,163)	0
Efectivo neto (pagado) / provisto por las actividades de operación	US\$	(516,635)	841,623