

AUDITPLUS CIA. LTDA.



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SERFODER S.A
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017.**



SERFODER S.A
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 23



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SERFODER S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERFODER S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como, las notas a 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 posición financiera de **SERFODER S. A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) 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 **SERFODER 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 de auditoría.

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 para PYMES) 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.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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 (NIA), 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.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

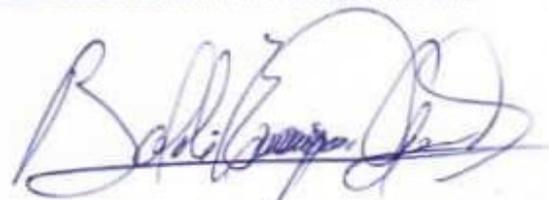
Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otro Asunto

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 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) hasta julio 31 del 2018.



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



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Abril 18 del 2018

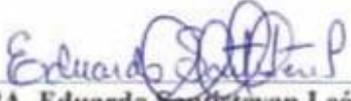
SERFODER S.A

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	27,146.00	111,723.70
Activos financieros, neto	4	17,136.99	16,546.67
Activo por impuesto corriente	5	41,767.74	39,824.16
Inventarios		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total, activos corrientes		<u>86,050.73</u>	<u>168,094.53</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
	6		
Edificios		0.00	530,774.76
Terreno		639,274.76	0.00
Muebles y enseres		37,500.00	37,500.00
Equipos de oficina		0.00	0.00
Maquinarias y equipos		3,367.00	3,367.00
Equipo de computación		1,055.81	1,055.81
Sub-total		<u>681,197.57</u>	<u>572,697.57</u>
Menos: depreciación acumulada		(159,368.24)	(129,385.41)
Total, Propiedades, Planta y Equipos		<u>521,829.33</u>	<u>443,312.16</u>
TOTAL, DE ACTIVOS		<u>607,880.06</u>	<u>611,406.69</u>


Ing. Lady Herrera Valarezo
Gerente General

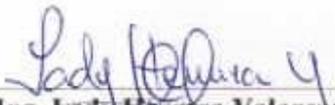

CBA. Eduardo Sanfistevan León
Contador General
Registro No. No. 9125

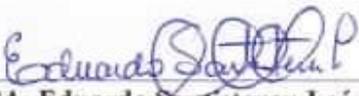
Ver notas explicativas a los estados financieros

SERFODER S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	7	543,790.36	10,029.85
Obligaciones con institución financiera		0.00	530,774.76
Otras obligaciones corrientes		575.86	31.39
TOTAL, PASIVOS		<u>544,366.22</u>	<u>540,836.00</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	8	800.00	800.00
Aportes para futura capitalización		22,708.50	22,708.50
Reserva legal		400.00	400.00
Resultados acumulados		40,265.33	158,518.06
(-)Pérdida del ejercicio		659.99	111,855.87
Total, Patrimonio neto de los accionistas		<u>63,513.84</u>	<u>70,570.69</u>
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>607,880.06</u>	<u>601,406.69</u>


Ing. Lady Herrera Valarezo
Gerente General

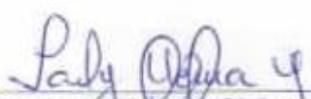

CBA. Eduardo Sanfiste van León
Contador General
Registro No. No. 9125

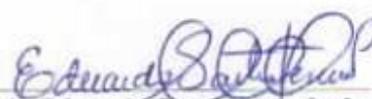
Ver notas explicativas a los estados financieros

SERFODER S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9	82,650.00	110,234.81
MENOS: COSTO DE VENTAS		<u>0.00</u>	<u>221,974.35</u>
GANANCIA BRUTA		<u>82,650.00</u>	<u>111,739.54</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES:		83,309.99	0.00
MAS : OTROS INGRESOS		0.00	116.33
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		659.99	111,855.87
MENOS:			
Participación a trabajadores (15% PUT)		0.00	0.00
Impuesto a la renta causado (22% IR)		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL			
GANANCIA NETA DEL PERIODO		659.99	111,855.87


 Ing. Lady Herrera Valarezo
 Gerente General


 CBA. Eduardo Santistevan León
 Contador General
 Registro No. No. 9125

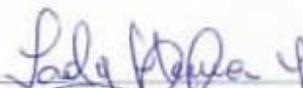
Ver notas explicativas a los estados financieros

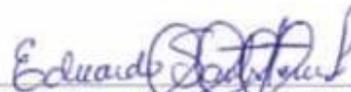


SERFODER S.A.
**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Para Futuros Aumentos de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	800.00	22,708.50	400.00	158,498.95	19.11	182,426.56
Transferencia				19.11	(19.11)	
Ganancia del periodo					(111,855.87)	(111,855.87)
Diciembre 31, 2016	800.00	22,708.50	400.00	158,518.06	(111,855.87)	70,570.69
Transferencia				(111,855.87)	111,855.87	
Ajuste				(6,396.86)		(6,396.86)
Ganancia del periodo					(660.00)	(660.00)
Diciembre 31, 2017	800.00	22,708.50	400.00	40,265.33	(660.00)	63,513.83


 Ing. Lady Herrera Valarezo
 Gerente General


 CBA. Eduardo Santistevan León
 Contador General
 Registro No. No. 9125

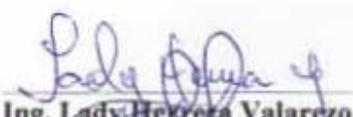
Ver notas explicativas a los estados financieros



SERFODER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	82,060.00	143,614.70
Pagado a proveedores y empleados	(44,842.00)	(60,304.21)
Intereses pagados	(19,889.00)	(0.00)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,329.00</u>	<u>83,310.49</u>
Flujo de efectivo de la actividad de inversión:		
Ventas (Adquisiciones) de propiedades y equipos, neto	(114,960.00)	(3,367.00)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Valores recibidos de (Pagados a) Compañías Relacionadas	13,053.00	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución neta) Aumento neto del efectivo	(84,578)	79,943.49
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>111,724.00</u>	<u>31,780.21</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>27,146.00</u>	<u>111,723.70</u>



 Ing. Lady Herrera Valarezo
 Gerente General



 CBA. Eduardo Santistevan León
 Contador General
 Registro No. No. 9125

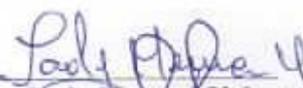
Ver notas explicativas a los estados financieros

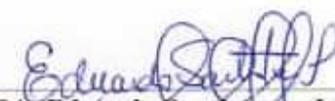


**SERFODER S.A**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perdida del periodo	(660.00)	(111,855.87)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Gastos por depreciación	29,983.00	30,900.50
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	(590.00)	33,379.89
Activos por impuestos corrientes	(1,944.00)	(20,169.00)
Inventarios		
Servicios y otros pagos anticipados		
Otras cuentas por cobrar		162,133.97
Cuentas y documentos por pagar		(6,638.00)
Otras obligaciones corrientes	(14.00)	(733.00)
Otros pasivos corrientes	(9,446.00)	(3,708.00)
Total ajustes	<u>17,989.00</u>	<u>164,265.86</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,329.00</u>	<u>83,310.49</u>


Ing. Lady Herrera Valarezo
Gerente General

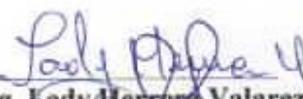

CBA. Eduardo Santistevan León
Contador General
Registro No. No. 9125

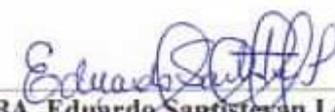
Ver notas explicativas a los estados financieros

**SERFODER S.A**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perdida del periodo	(660.00)	(111,855.87)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Gastos por depreciación	29,983.00	30,900.50
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	(590.00)	33,379.89
Activos por impuestos corrientes	(1,944.00)	(20,169.00)
Inventarios		
Servicios y otros pagos anticipados		
Otras cuentas por cobrar		162,133.97
Cuentas y documentos por pagar		(6,638.00)
Otras obligaciones corrientes	(14.00)	(733.00)
Otros pasivos corrientes	(9,446.00)	(3,708.00)
Total ajustes	<u>17,989.00</u>	<u>164,265.86</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,329.00</u>	<u>83,310.49</u>


 Ing. Lady Herrera Valarezo
 Gerente General


 CBA. Eduardo Santistevan León
 Contador General
 Registro No. No. 9125

Ver notas explicativas a los estados financieros