



Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.
Auditores Independientes
Av. Amazonas 4060 y Unión Nacional de Periodistas
Edif. Puerta de Oro, Piso 8, Ofic. 801
Teléf. (593) 2260-633
Quito Ecuador
www.auditcontsa.com

Informe de los auditores independientes

**A los señores Socios de
Iditrabahaq Cía. Ltda.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Iditrabahaq Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas que incluyen notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de este informe, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de Iditrabahaq Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

La Compañía mantiene inversiones fiduciarias por US\$309,611, la misma que no se encuentra realizada la valoración de acuerdo a la medición posterior conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las inversiones con cambios en sus resultados, por lo que no nos fue posible cuantificar el efecto que pudieron originar en los resultados del ejercicio.

Nuestra auditoría fue efectuada 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. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para los profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asunto de Énfasis – Estados financieros consolidados

Sin calificar nuestra opinión informamos que, Iditrabahaq Cía. Ltda. prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF; los cuales deber ser leídos en forma conjunta con estos estados financieros. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de la Gerencia, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros separados

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

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando este exista. 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 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:

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, 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 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 eficacia 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 la administración, del principio contable de negocio 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 negocio 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 negocio en marcha.
- 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de las entidades que conforman la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Iditrabahaq Cía. Ltda., como agente de percepción y retención por el período terminado al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.


Dr. Carlos Javier Ayala Castro
Socio
Licencia No. 17-716

Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.
SC- RNAE No.1067

Quito, Ecuador
Noviembre 23 de 2018

Iditrabahaq Cía. Ltda.

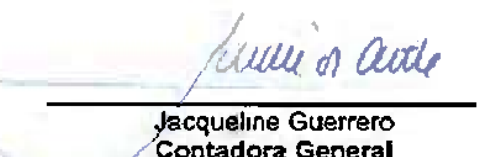
Estados de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	370	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8 (a)	111,049	197,886
Otras cuentas por cobrar	9	39,176	2,064
Activos por impuestos corrientes	10 (a)	11,674	1,545
Total activos corrientes		162,269	201,495
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	11	122,220	331
Inversiones en acciones	12	480	-
Inversiones fiduciarias	13	309,611	
Total activos no corrientes		432,311	331
Total activos		\$ 594,580	\$ 201,826


Jorge Esteban Calero
Representante Legal


Jacqueline Guerrero
Contadora General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros separados.

Iditrabahq Cía. Ltda.**Estados de situación financiera separado**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	14	13,147	4
Cuentas por pagar comerciales	15	51,270	5,237
Cuentas por pagar partes relacionadas	8 (b)	149,384	22,330
Otras cuentas por pagar	16 (a)	1,286	-
Pasivos por impuestos corrientes	10 (b)	20,692	3,657
Beneficios sociales	17	12,322	-
Total pasivos corrientes		248,101	31,228
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar partes relacionadas	8 (c)	232,391	-
Otras cuentas por pagar	16 (b)	-	111,922
Total pasivos no corrientes		232,391	111,922
Total pasivos		480,492	143,150
Patrimonio:			
Capital pagado	18	100,000	500
Resultados acumulados		14,088	58,176
Total patrimonio		114,088	58,676
Total pasivo y patrimonio		\$ 594,580	\$ 201,826


Jorge Esteban Calero
Representante Legal
Jacqueline Guerrero
Contadora General

Iditrabahaq Cía. Ltda.**Estados de resultados integrales separados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	\$ 164,194	23,040
		<u>164,194</u>	<u>23,040</u>
Costos y Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	20	(146,104)	(20,654)
Gastos financieros	21	(392)	(75)
Otros ingresos y gastos		<u>236</u>	<u>.</u>
(Pérdida) Utilidad en operación		<u>17,934</u>	<u>2,311</u>
Impuesto a la renta	10 (c)	(5,041)	-
		<u>12,893</u>	<u>2,311</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>12,893</u>	<u>2,311</u>
Otros resultados integrales		-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto		-	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ <u>12,893</u>	\$ <u>2,311</u>


Jorge Esteban Calero
Representante Legal


Jacqueline Guerrero
Contadora General

Iditrabahaq Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio separados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de enero de 2016	\$ 500	(17,642)	\$ (17,142)
Cambios en el patrimonio	-	73,507	73,507
Resultado integral del año	-	2,311	2,311
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 500	58,176	\$ 58,676
Cambios en el patrimonio	99,500	(56,981)	45,519
Resultado integral del año	-	12,893	12,893
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 100,000	14,088	\$ 114,088


Jorge Esteban Calero
Representante Legal


Jacqueline Guerrero
Contadora General

Iditrabahaq Cia. Ltda.

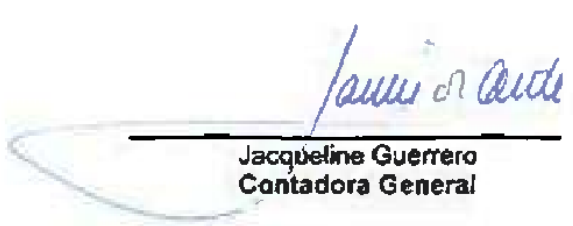
Estados de flujos de efectivo separados – Método Directo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 164,194	\$ 23,040
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(116,228)	(15,427)
Flujo de efectivo (utilizado) en actividades de operación	47,966	7,613
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Adiciones) Bajas de activos fijos	(127,526)	59
Inversiones en acciones	(310,091)	
Flujos de efectivo provisto en actividades de inversión:	(437,617)	59
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos socios	333,244	(63,543)
Obligaciones bancarias	13,142	-
Pagos aumento de capital	99,500	-
Pagos aportes futuras capitalizaciones	(55,865)	55,865
Pagos a préstamos	-	4
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	390,021	(7,674)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	370	(2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio		2
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 370	\$ -


Jorge Esteban Calero
Representante Legal


Jacqueline Guerrero
Contadora General

Iditrabahaq Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo separados – Método indirecto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	12,893	2,311
Depreciaciones y amortizaciones	5,638	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	8,206	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(37,112)	(2,064)
(Incremento) en impuestos por cobrar	(10,129)	(1,528)
Incremento en cuentas por pagar	46,033	5,237
Incremento en otras cuentas por pagar	1,287	-
Incremento en impuestos por pagar	11,993	3,657
Incremento en beneficios sociales	9,157	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	\$ 47,966	\$ 7,613



Jorge Esteban Calero
Representante Legal



Jacqueline Guerrero
Contadora General