

HIPERTRONICS S.A.

Informe sobre el examen de los
Estados Financieros

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2015

HIPERTRONICS S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015

| <u>INDICE DE CONTENIDO</u> | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA | |
| Dictamen de los auditores independientes | 1 – 2 |
| SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS | |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 – 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 – 36 |

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

| | | |
|--------|---|---|
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América |
| No. | - | Número |
| R.O. | - | Registro Oficial |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| ORI | - | Otros Resultados Integrales |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| LRTI | - | Ley de Régimen Tributario Interno |
| RALRTI | - | Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno |

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
HIPERTRONICS S.A.
Cuenca, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de HIPERTRONICS S.A., los que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equívocos materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros separados se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equívocos materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Of. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Of. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262906


INDEPENDENT MEMBER

Base para opinión con salvedades:

5. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviados a: UNIVISA S.A por US\$ 152,277, ALPHACELL S.A por US\$70,000, CLUBYRED S.A por US\$ 20,886 y LP ACE TECHNOLOGY CO. LTDA., por US\$145,513. Los resultados obtenidos de nuestra aplicación de procedimientos de auditoría alternativos no nos permitieron determinar la razonabilidad de los saldos mencionados.
6. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registra como pasivo corriente US\$113,488 de anticipos recibidos de UNIVISA S.A. No recibimos respuesta a la solicitud de confirmación enviada a dicha entidad; nuestra revisión de hechos posteriores no evidenció la liquidación de estos anticipos.
7. Como se muestran en la Nota E (1) de los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha reclasificado como sobregiros bancarios el saldo acreedor en su cuenta del Banco Proamérica, por el monto de US\$93,505. Esta situación afecta la presentación de los saldos bancarios e incumple los principios de presentación de estados financieros establecidos en la Norma de Contabilidad (NIC) 1.
8. Como se detalla en la Nota X (3) a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene saldos con partes relacionadas por US\$129,200 generados en años anteriores y que no reportan movimientos durante el ejercicio 2015 auditado; no tienen plazo de vencimiento establecido ni devengan intereses. La Administración no ha medido su valor razonable ni determinado indicios de deterioro como lo establece la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9)

Opinión de auditoría con salvedades:

9. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo del 5 al 8, "Base para opinión de con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de HIPERTRONICS S.A., al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota B.

Otros asuntos:

10. Los estados financieros de HIPERTRONICS S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades el 13 de abril del 2015. Nuestro período de revisión corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 y los saldos correspondientes al ejercicio del 2014 se presentan para fines comparativos.

Información sobre otros requisitos legales:

11. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2016.

12. En cumplimiento del Acuerdo No. 14263 publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 313 del 18 de agosto del 2014, la Compañía debe presentar al Ministerio de Industrias y Productividad el Informe de Cumplimiento del Porcentaje Mínimo de Integración de Partes, Piezas y Software para Teléfonos Móviles (celulares). Este informe fue auditado por otro auditor y se presenta por separado.

OHM & Co.

25 de marzo del 2016
Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
RNAE -- 833
Guayaquil, Ecuador

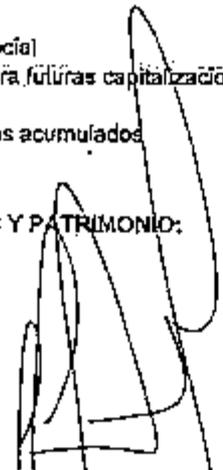


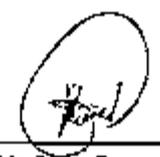
Charick Mahuad
Licencia Profesional
No. 1037-14-1327366

SECCIÓN II

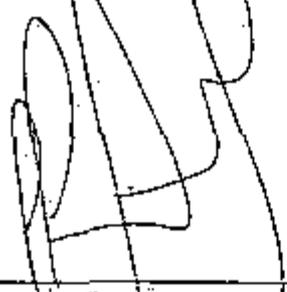
ESTADOS FINANCIEROS

| | Notas | Al 31 de diciembre del | |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| ACTIVO | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo en caja y bancos | E | 65,389 | 66,976 |
| Cuentas por cobrar | F | 569,679 | 384,060 |
| Inventarios | H | 1,641,648 | 387,440 |
| Activo por impuestos corrientes | I | 197,155 | 70,791 |
| Otros activos corrientes | J | 388,196 | 933,013 |
| | | <u>2,862,077</u> | <u>1,842,280</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad y equipos | K | 118,043 | 100,132 |
| Inversiones en asociadas | L | 21,000 | |
| Activo intangible | | 34,758 | 45,212 |
| Otros activos no corrientes | | 1,400 | 1,400 |
| | | <u>175,201</u> | <u>146,744</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO: | | <u>3,037,278</u> | <u>1,989,024</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Obligaciones con Instituciones financieras | M | 1,219,310 | 991,842 |
| Cuentas por pagar | N | 281,236 | 136,354 |
| Obligaciones con la administración tributaria | O | 76,669 | 111,266 |
| Pasivos por beneficios a empleados | | 34,738 | 90,758 |
| Otros pasivos corrientes | P | 771,987 | 495,950 |
| | | <u>2,383,940</u> | <u>1,826,170</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | | 13,400 | 10,000 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 2,921 | - |
| Reservas | | 30,783 | 13,537 |
| Resultados acumulados | | 606,234 | 139,317 |
| | Q | <u>653,338</u> | <u>162,854</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: | | <u>3,037,278</u> | <u>1,989,024</u> |


Henry Aguilar Mosquera
Gerente General

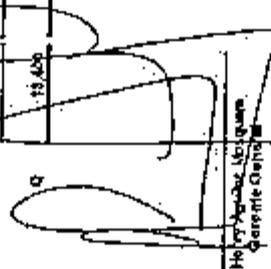

Maribel Ramon Jumbo
Contadora

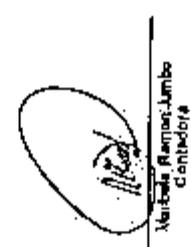
| | Notas | Años terminados al Al 31 de diciembre del | |
|--|-------|--|----------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Ingresos de actividades ordinarias | R | 4,069,812 | 7,785,345 |
| Costos de venta | S | (3,229,808) | (6,818,287) |
| Utilidad bruta | | 840,004 | 967,058 |
| Otros ingresos | | 75,773 | 2,190 |
| Gastos administrativos | T | (429,599) | (593,185) |
| Gastos operacionales | U | (345,845) | (238,994) |
| Utilidad operativa | | 140,333 | 137,069 |
| Costos financieros | | (109,700) | (55,586) |
| Otros gastos | | (46,030) | (44,268) |
| (Pérdida) Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades | | (16,397) | 37,215 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | V | - | (5,582) |
| Impuesto a la renta | W | (31,932) | (13,920) |
| (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | (47,329) | 17,713 |


Henry Aguilar Mosquera
Gerente General


Maribela Ramon Jumbo
Contadora

| Notas | Capital social | Aporte para futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Resultados acumulados | Total Patrimonio |
|--|----------------|--------------------------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2014 | 10,000 | - | 13,537 | 171,804 | 195,141 |
| Resultado del ejercicio 2014 | | | 17,773 | 17,773 | 17,773 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 10,000 | - | 13,637 | 133,317 | 157,954 |
| Resultado del ejercicio 2016 | | | | (17,288) | (17,288) |
| Aumento de capital social | 3,400 | | | | 3,400 |
| Aumento neto por abstracción de HYPERCELL S.A. | | | | 814,246 | 814,246 |
| Creación de reservas y aportes por abstracción de HYPERCELL S.A. | | 2,921 | 17,248 | | 20,169 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 13,400 | 2,921 | 80,793 | 696,254 | 893,368 |


 Gerente General
 Hypertronics S.A.


 Contador
 Natalia Ramos Jumbo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresados en USDólares)

| | Notas | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|----------|--|---------------|
| | | 2015 | 2014 |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 3,884,193 | 10,298,266 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | (5,016,389) | (8,748,602) |
| Gastos financieros y otros | | (155,730) | (55,586) |
| Otros Ingresos | | 75,773 | 25,739 |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación | | (1,212,153) | 1,521,817 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición de propiedad y equipos | K | (107,673) | (61,823) |
| Adquisición de activos intangibles | | (4,445) | |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | (112,118) | (61,823) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Cobros a cuentas pendientes con LIDENAR S.A. | X (3) | 548,754 | |
| Aumento (disminución) en Obligaciones con instituciones financieras, neto | | 227,468 | (1,424,993) |
| Aumento en cuentas por pagar relacionadas, neto | | 8,659 | |
| Aumento en patrimonio por absorción de HIPERCELL S.A. | | 537,813 | |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento | | 1,322,694 | (1,424,993) |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO | | (1,577) | 35,001 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | | 66,976 | 31,975 |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | E | 65,399 | 66,976 |



Henry Aguilar Mosquera
Gerente General



Maribela Ramon Jumbo
Contadora

| | Notas | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|--|-------|--|------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | (47,329) | 37,216 |
| Partidas conciliatorias: | | | |
| Depreciación de propiedad y equipos | K | 51,274 | 19,403 |
| Baja neta de propiedad y equipos | K | 38,488 | |
| Provisión para cuentas incobrables | F | 14,989 | |
| Amortización de activos intangibles | | 14,899 | |
| Provisión de la participación del impuesto a la renta | | | (5,582) |
| Provisión del impuesto a la renta del año | | 31,932 | |
| | | <u>104,253</u> | <u>51,037</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar | | (200,608) | 2,536,470 |
| (Aumento) disminución en inventarios | | (1,254,208) | 578,304 |
| (Aumento) en otras partidas deudoras | | (130,301) | (134,399) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | | 144,882 | (1,634,204) |
| Aumento en otras partidas acreedoras | | 123,829 | 124,609 |
| | | <u>(1,316,406)</u> | <u>1,470,780</u> |
| EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>(1,212,153)</u> | <u>1,521,817</u> |


Henry Aguilar Mosquera
Gerente General


Maribel Ramon Jumbo
Contadora