

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, así como el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe párrafo 3, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía **RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la Opinión con Salvedades

3. Al 31 de Diciembre del 2016, no hemos recibido ninguna respuesta por parte de los Asesores Legales de la Compañía, respecto a los posibles litigios a favor o en contra de la Compañía. En razón de esta circunstancia no nos fue posible establecer el efecto sobre los estados financieros si hubiéramos recibido tal confirmación.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto este libres de incorrección material, debido 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de nuestra auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante todo nuestra auditoria. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude y error 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 elusión de control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la Administración del principio de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, la existencia no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Sí concluimos que existe una incertidumbre material, que llame nuestra atención en el informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas se emitirá una opinión modificada. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.

Énfasis en un Asunto

9. Tal como se menciona en la nota 22, La Compañía al 31 de diciembre del 2016, no ha cumplido con las disposiciones legales establecidas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Otros Delitos así como lo establecido en los artículos 3 y 7 de la resolución SCV.DSC.14.009, de fecha 18 de julio del 2014, publicada en el Registro Oficial 292 y el Segundo Suplemento publicado el 21 de Julio del 2016 Registro Oficial N° 802. La Administración de la Compañía **RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera suplementaria de acuerdo a lo establecido en el artículo innumerado agregado a continuación del artículo 3, de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos emitida por la Superintendencia de Compañías.



audisupport
auditores consultores

Informe Sobre Disposiciones Legales

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

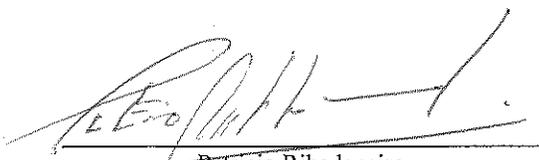
Quito abril, 07 del 2017

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

Tomás Gallegos C.
SOCIO

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****(Expresado en US Dólares)**

		Diciembre 31,	
		<u>Diciembre 31, 2016</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		1.927	2.205
Cuentas por Cobrar	Nota 3	549.570	537.069
Impuestos Corrientes	Nota 4	85.442	111.657
Inventarios	Nota 5	1.464.304	1.395.374
Total activo corriente		2.101.243	2.046.305
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	144.295	188.292
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	Nota 7	61.809	-
		<u>206.104</u>	<u>188.292</u>
		<u>2.307.346</u>	<u>2.234.597</u>
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Financieras	Nota 8	-	50.000
Cuentas por Pagar	Nota 9	36.340	945.660
Obligaciones Sociales	Nota 10	32.825	45.766
Obligaciones Fiscales	Nota 11	9.831	18.647
Total pasivo corriente		78.996	1.060.073
Pasivo no Corriente			
Obligaciones a Largo Plazo	Nota 14	1.880.429	832.101
Total Pasivos		1.959.425	1.892.174
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	Nota 15	268.000	268.000
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	-
Reservas Legal	Nota 16	6.735	6.460
Resultados Acumulados	Nota 17	73.186	67.962
Total Patrimonio de los Socios:		347.921	342.422
		<u>2.307.346</u>	<u>2.234.597</u>


Patricio Ribadeneira
Gerente General


Mayra Mosquera
Contadora General

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****(Expresado en US Dólares)**

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas	Nota 19	162.081	410.738
Costo de Ventas	Nota 20	(2.739)	(107.262)
Utilidad Bruta en Ventas		159.342	303.476
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales	Nota 21	(155.087)	(242.292)
Total Gastos de Operación		(155.087)	(242.292)
Utilidad (Pérdida) en Operación		4.255	61.184
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos por Reembolsos		2.739	1.014.507
Otros Gastos por Reembolsos		-	(1.014.507)
Otros Ingresos		14.151	704
Otros Gastos		(3.206)	-
Total Otros Ingresos Neto		13.684	704
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		17.939	61.888
15% Participación Trabajadores		2.691	9.283
22% Impuesto a la Renta		9.749	15.536
UTILIDAD NETA		5.499	37.068



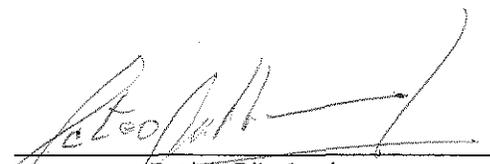
Patricio Ribadeneira
Gerente General



Mayra Mosquera
Contadora General

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****(Expresado en US Dólares)**

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	268.000	20.000
Aumento de Capital	-	248.000
	<u>268.000</u>	<u>268.000</u>
Aporte Futuras Capitalizaciones		
Saldo Inicial	-	248.000
Aumento de Capital	-	(248.000)
Saldo Final	<u>-</u>	<u>-</u>
Reserva Legal		
Saldo Inicial	6.460	4.607
Reserva Legal Año	275	1.853
Saldo Final	<u>6.735</u>	<u>6.460</u>
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	67.963	41.090
Ajuste Anticipo > impuesto a la Renta 2014	-	(8.343)
Utilidad Neta	5.499	37.068
Provisión Reserva Legal Año	(275)	(1.853)
Saldo Final	<u>73.186</u>	<u>67.962</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>347.921</u>	<u>342.422</u>



Patricio Ribadeneira
Gerente General

Mayra Mosquera
Contadora General

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	44.384	1.274.050
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(191.771)	(415.169)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	13.198	(3.798)
	(134.188)	855.084
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN		
Compra de Propiedad Planta y Equipo	-	(63.381)
Venta de Propiedad Planta y Equipo	486	25.766
	486	(37.615)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Disminución (Aumento) en Obligaciones Financieras	-	-
Disminución (Aumento) en Otros Pasivos	-	(647.170)
Disminución (Aumento) en Pasivo a Largo Plazo	133.423	(254.392)
	133.423	(901.562)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(278)	(84.093)
Disminución del Efectivo	2.205	86.298
Efectivo Inicio del Año	1.927	2.205
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.927	2.205


 Patricio Ribadeneira
 Gerente General


 Mayra Mosquera
 Contadora General

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31,2016 Diciembre 31,2015

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	5.499	37.068
-----------------------------	-------	--------

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

Depreciación	43.997	44.346
--------------	--------	--------

Provision de Cuentas Incobrables	672	1.939
----------------------------------	-----	-------

Ajustes con Resultados Acumulados	-	(8.344)
-----------------------------------	---	---------

Utilida en Venta de Propiedad Planta y Equipo	(487)	(4.502)
---	-------	---------

VARIACIONES EN ACTIVOS:

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	13.043	884.698
---	--------	---------

(Aumento) Disminución en Inventarios	(68.930)	93.539
--------------------------------------	----------	--------

(Aumento) Disminución en Otros Activos	(61.809)	(114.924)
--	----------	-----------

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(909.320)	(59.511)
--	-----------	----------

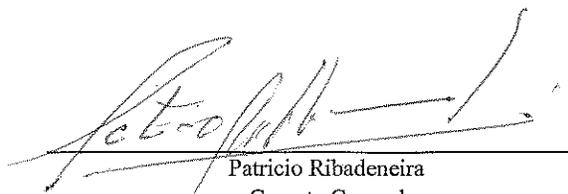
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	(12.941)	2.526
--	----------	-------

Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(8.817)	2.471
--	---------	-------

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	864.905	(24.223)
--	---------	----------

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

	(134.188)	855.084
--	------------------	----------------


 Patricio Ribadeneira
 Gerente General


 Mayra Mosquera
 Contadora General