

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
COMERCIAL CALZACOSTA S.A.

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.
Contadores Públicos-Audidores-Consultores
Barón de Carondelet OeII-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH
Apartado Postal 17-01-2794
Codigo Postal 170521
Quito, Ecuador
Tel.: +593 2 2434017 / +593 2 2436513
+593 2 2439178 / +593 2 2437438
wibamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

Opinión con Salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIAL CALZACOSTA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados 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 salvedad, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIAL CALZACOSTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedad

3. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene cuentas por cobrar con relacionadas Cód. N° 1420101, por US \$ 126.609,90, correspondiente a Footsteps Importadora S.A., de la cual no nos proporcionaron el convenio formal o contrato que respalde este saldo así como las condiciones de liquidación y vencimiento, por lo que no opinamos sobre la razonabilidad de esta cuenta.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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 de nuestro informe.
5. Somos independientes de **COMERCIAL CALZACOSTA S.A.** 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.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Párrafo de énfasis

7. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía tiene pérdidas acumuladas por un valor de US\$ 242.944,12, lo que supera el 50% del capital suscrito y el total de las reservas, razón por la cual la Compañía se encuentra en causal de liquidación de acuerdo a lo que se establece en el artículo 198 de la Ley de Compañías, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

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

8. *La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*
9. *En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*
10. *Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.*

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

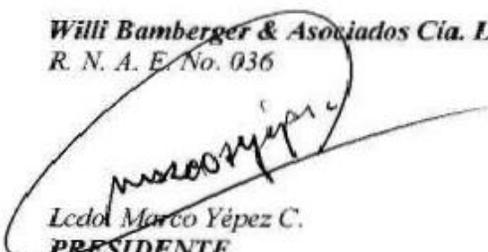
11. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza 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 si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

12. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de COMERCIAL CALZACOSTA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emiten por separado.*

Quito – Ecuador, Marzo 21, de 2017

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Lcdor Marco Yépez C.
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405