

ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2016 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2015**

ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2016 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2015**

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
OBD:	Obligación por Beneficios Definidos
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de:
ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y sus correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre las Notas 4 (a) y 24 de los estados financieros, que describen los efectos de la aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 19 de Beneficios a empleados, referente al cambio de la tasa de descuento en suposiciones actuariales. En la Nota 24 se explican más ampliamente los valores que registró la Compañía para reestructurar sus estados financieros de los años 2014 y 2015 debido a la utilización de la tasa de descuento del 4.36% y 4.14% relacionados con los bonos corporativos de los Estados Unidos de América, para estimar el pasivo de jubilación patronal.

Hasta el 31 de diciembre del 2015 este pasivo había sido medido con la tasa de descuento de los bonos emitidos por el gobierno de Ecuador, esto es del 7% al 10%. Debido a lo antes indicado los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 han sido reestructurados, de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Otra cuestión

Los estados financieros de **ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otro auditor que con fecha 29 de febrero del 2016 expresó una opinión limpia sobre esos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un error 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mercado de Valores

La información suplementaria adjunta en los Anexos del I al XI no son parte requerida de los estados financieros básicos, pero es información suplementaria requerida por el Consejo Nacional de Valores, y es presentada para cumplir con las disposiciones establecidas en los artículos 5, 6 y 13 de la Sección IV, del Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores. La información financiera suplementaria es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Hemos aplicado los procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, está presentada razonablemente, en todos sus aspectos importantes considerando los estados financieros en su conjunto al 31 de diciembre del 2016.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750
RMV No. 2015.Q.14.001665

Christian Valenzuela
Socio

Quito - Ecuador
Marzo 22, 2017

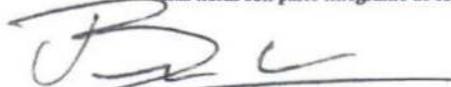
ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2016	Reestructurados	
			2015	1 de Enero del 2015
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	131,179	47,956	8,699
Activos Financieros				
Cuentas por cobrar	7	1,276,038	1,412,409	1,366,017
Mantenidos para la venta	8	208,563	-	-
Activos por impuestos corrientes	9	104,036	108,509	124,259
Inventarios	10	565,983	740,828	819,471
Gastos pagados por anticipado		30,133	28,551	25,903
Total activo corriente		2,315,932	2,338,253	2,344,349
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo - neto	11	3,312,018	2,954,220	1,466,503
Activo intangible		109	952	2,280
Inversiones en acciones	12	169,902	429,174	118,285
Otros activos		-	28,671	692
Total activo no corriente		3,482,029	3,413,017	1,587,760
TOTAL ACTIVO		5,797,961	5,751,270	3,932,109
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	13	1,157,759	1,421,859	1,154,405
Obligaciones financieras	14	232,804	347,012	142,678
Pasivos por impuestos corrientes	9	143,255	179,805	208,043
Obligaciones con los empleados	15	113,919	167,730	182,906
Prestamos con socios y terceros	16	59,066	-	-
Obligaciones emitidas	17	339,500	288,500	-
Otras cuentas por pagar		29,455	29,492	11,269
Otras provisiones		33,300	-	-
Total pasivo corriente		2,109,058	2,434,398	1,699,301
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	13	122,817	-	-
Obligaciones financieras	14	260,018	-	23,594
Obligaciones con los empleados	15	42,427	-	-
Prestamos con socios y terceros	16	177,169	-	-
Obligaciones emitidas	17	424,375	649,125	-
Jubilación patronal y desahucio	18	487,399	469,811	408,006
Otras cuentas por pagar		12,000	-	-
Otras provisiones		-	19,199	25,954
Total pasivo no corriente		1,526,205	1,138,135	457,554
TOTAL PASIVO		3,635,263	3,572,533	2,156,855
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	19	2,162,698	2,178,737	1,775,254
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,797,961	5,751,270	3,932,109

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Barba Williams
Gerente General


Ximena García
Contadora General

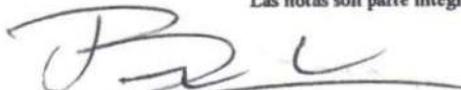
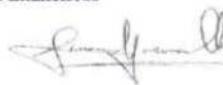
ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2016	Reestructurado 2015
INGRESOS			
Ingresos operacionales		5,040,003	6,391,678
Total ingresos	20	5,040,003	6,391,678
COSTOS			
Costo de ventas		2,543,840	3,254,098
Total costos	21	2,543,840	3,254,098
Margen de contribución		2,496,163	3,137,580
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y de ventas	22	2,488,576	2,967,451
Total gastos operacionales		2,488,576	2,967,451
UTILIDAD OPERACIONAL		7,587	170,129
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Gastos financieros		66,825	17,664
Otros egresos		69,095	447
Otros ingresos		(160,849)	(28,828)
Total otros ingresos y gastos		(24,929)	(10,717)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		32,516	180,846
Participación trabajadores		4,877	29,412
Impuesto a la renta		63,903	113,597
(PÉRDIDA)/ UTILIDAD NETA		(36,264)	37,837
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias por revaluaciones de propiedades			334,856
Ganancias reconocidas en estudios actuariales		20,225	30,790
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		(16,039)	403,483

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín Barba Williams
Gerente GeneralXimena García
Contadora General

ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva por valuación	Otros resultados integrales	Resultados		Total
					Resultados acumulados	Resultados por aplicación NIIF's	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	565,420	39,667	244,074	(6,649)	744,573	144,230	1,882,875
Corrección de error				(107,621)			(107,621)
Saldo al 1 de enero del 2015 reestructurados	565,420	39,667	244,074	(111,270)	744,573	144,230	1,775,254
Apropiación de reservas		7,528					(7,528)
Transferencia a resultados					143,032		(143,032)
Valuación de propiedades			334,856				334,856
Reclasificación resultados acumulados NIIF'S					(26,959)	26,959	
Utilidad neta							37,837
Ganancias reconocidas en estudios actuariales				36,790			36,790
Saldo al 31 de diciembre del 2015	565,420	47,195	578,930	(81,480)	860,646	171,189	2,176,737
Apropiación de reservas		2,654					(2,654)
Transferencia a resultados					35,183		(35,183)
Pérdida del ejercicio							(36,264)
Ganancias reconocidas en estudios actuariales				26,225			26,225
Saldo al 31 de diciembre del 2016	565,420	49,849	578,930	(62,255)	895,829	171,189	2,162,698

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 José María Williams
 Gerente General

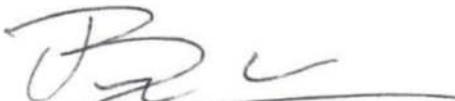

 Ximena García
 Contadora General

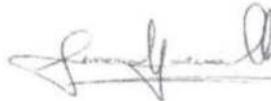
ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	5,334,271	6,347,071
Efectivo utilizado en proveedores	(4,929,769)	(5,707,587)
Efectivo utilizado en otros	(60,220)	(314,356)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>344,282</u>	<u>325,128</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(903,784)	(1,275,809)
Efectivo provisto por venta de propiedad, planta y equipos	371,002	-
Efectivo provisto por (utilizado en) inversiones	140,000	(142,230)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(392,782)</u>	<u>(1,418,039)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por obligaciones financieras	338,231	430,000
Efectivo provisto por emisión de obligaciones	140,250	950,837
Efectivo utilizado en otros	(346,758)	(248,669)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>131,723</u>	<u>1,132,168</u>
AUMENTO NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	83,223	39,257
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	47,956	8,699
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>131,179</u>	<u>47,956</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Barba Williams
 Gerente General


Ximena García
 Contadora General

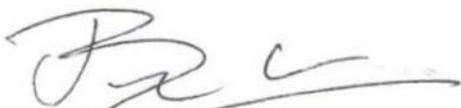
ADITEC ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>Reestructurado 2015</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	32,516	180,846
Partidas de conciliación entre la Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Amortizaciones y depreciaciones de propiedad, planta y equipos	181,370	176,793
Provisiones y otros	72,805	87,886
Participación trabajadores	4,877	29,412
Impuesto a la renta	63,903	113,597
Utilidad Conciliada	<u>355,471</u>	<u>588,534</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	119,421	(130,044)
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	15,302	(28,505)
Disminución (Aumento) de anticipos proveedores	49,829	(40,751)
Disminución de inventarios	174,845	78,643
Aumento otros activos	-	(82,606)
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar	(209,915)	272,996
Disminución de otras cuentas por pagar	(76,373)	(195,328)
Aumento de obligaciones laborales	459	6,568
Disminución de otros pasivos	(84,757)	(144,379)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>344,282</u>	<u>325,128</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Barba Williams
Gerente General


Ximena García
Contadora General