

Informe de Comisario de
ETL-EC AUDITORES S.A.

Del año 2017

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

ETL-EC AUDITORES S.A.

En mi calidad de comisario de **ETL-EC AUDITORES S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúpleme informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ETL-EC AUDITORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **ETL-EC AUDITORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017.

Quito - Ecuador
Marzo 8, 2018



Franklin Velasco Ch.
C.P.A.15500

ETL-EC AUDITORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes	14.431	72.701
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	119.086	173.997
Otras cuentas por cobrar	81.855	4.204
Activos por impuestos corrientes	20.020	7.395
Otros activos	3.135	543
Total activos corrientes	238.527	258.840
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	136.815	124.015
Total activos no corrientes	136.815	124.015
Total activos	375.342	382.855
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	6.176	1.917
Pasivos por impuestos corrientes	10.632	25.268
Cuentas por pagar comerciales	30.683	34.834
Cuentas por pagar		4.087
Otras cuentas por pagar	46.792	9.372
Ingresos diferidos	63.940	80.591
Anticipo clientes	18.250	13.909
Beneficios empleados corto plazo	3.184	25.529
Total pasivos corrientes	179.657	195.507
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	13.778	
Beneficios empleados post-empleo	43.290	27.444
Total pasivos no corrientes	57.068	27.444
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	800	800
Reservas	400	400
Otros resultados integrales	(2.901)	(2.503)
Resultados acumulados	123.361	43.624
Resultados acumulados adaptación por primera vez de las NIIF	6.836	6.836
Resultado del ejercicio	10.121	110.747
Total patrimonio	138.617	159.904
Total pasivos y patrimonio	375.342	382.855

ETL-EC AUDITORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	864.292	916.286
TOTAL INGRESOS	864.292	916.286
Gastos de administración	(844.554)	(742.701)
Participación Trabajadores	(3.184)	(25.529)
UTILIDAD OPERACIONAL	16.554	148.056
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Otros Ingresos	8.801	3.571
Gastos financieros	(6.915)	(2.449)
Otros gastos netos de ingresos		(393)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18.440	148.785
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(7.921)	(33.919)
Utilidad del periodo	10.519	114.866
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	(398)	(4.119)
Total resultado integral del año	10.121	110.747
Resultado integral atribuible a los propietarios	10.121	110.747

ETL-EC AUDITORES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Reservas					Total
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	400		1.616	19.638	95.611
Transferencia a resultados acumulados						
Cesión de acciones					66.321	19.169
Pérdidas actuariales del año				(4.119)	19.169	(4.119)
Pago de dividendos					(61.504)	(61.504)
Utilidad neta					110.747	110.747
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	400		(2.503)	43.624	159.904
Transferencia a resultados acumulados						
Pérdidas actuariales del año				(398)	110.747	(110.747)
Pago de dividendos					(31.010)	(31.010)
Utilidad neta					10.121	10.121
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400		(2.901)	123.361	138.617



ETL-EC AUDITORES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES EN OPERACIÓN		
Recibido de clientes	926.252	1'042.373
Pagado a proveedores y empleados	(835.681)	(761.212)
Utilizado en otros	(115.553)	(159.327)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(24.982)	121.834
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(34.009)	(5.695)
Venta de propiedad y equipo	12.937	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(21.072)	(5.695)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Provisto por (utilizado en) obligaciones financieras	18.036	(5.549)
Utilizado en otras actividades de financiamiento	(398)	(4.119)
D dividendos pagados a los accionistas	(31.009)	(61.504)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(13.371)	(71.172)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(59.425)	44.967
Saldo al comienzo del año	72.701	27.734
Saldo al final del año	13.276	72.701



(Continúa...)

ETL-EC AUDITORES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	10.121	110.747
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	20.425	20.066
Provisión cuentas incobrables	1.096	1.644
Provisión jubilación	398	7.058
Participación Trabajadores	3.184	25.529
Impuesto a renta corriente		15.742
Ingreso diferido	63.940	80.591
Venta y baja de propiedad y equipo	(12.155)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		19.169
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	53.815	45.696
Otras cuentas por cobrar clientes		(200)
Activos por impuestos corrientes	(20.020)	(7.395)
Otras cuentas por cobrar	(1.395)	(513)
Otras activos	543	86
Cuentas por pagar comerciales	(4.151)	(13.449)
Anticipo clientes	18.250	13.909
Otras cuentas por pagar	(135.250)	(158.115)
Pasivos Laborales corrientes	(24.595)	(34.216)
Impuestos por pagar	(14.636)	(8.850)
Otros pasivos corrientes		216
Beneficios empleados	15.448	4.119
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(24.982)	121.834

