



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Febrero 12 del 2016

A los Señores Socios de

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION

Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PORTICOSPROJECT CIA. LTDA., EN LIQUIDACION** los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PORTICOSPROJECT CIA. LTDA., EN LIQUIDACION** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.
5. Al 31 de diciembre del 2015, tal cual como se describe en las Políticas de Contabilidad Significativas, Descripción del negocio, objeto social y operaciones, **PORTICOSPROJECT CIA. LTDA., EN LIQUIDACION** se encuentra en disolución de oficio, según disposiciones de la Superintendencia de Compañías, desde el ejercicio 2014; no obstante la administración de la compañía, ha conocido de este particular recién en el ejercicio 2015. La administración de la compañía ha procedido a efectuar los trámites correspondientes durante el ejercicio 2015, para superar esta situación de disolución. Entre las acciones realizadas está el aumento de capital a la cifra de US\$ 300.400.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Játiva

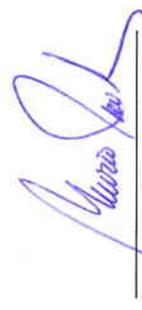
Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C. 11.203

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja bancos y equivalentes de efectivo	1	7.130	127.746	Obligaciones Financieras	5	206.894	208.667
Cuentas por cobrar	2	126.403	147.018	Cuentas por pagar			3.452
Inventarios	3	1.576.516	841.744	Pasivos acumulados	6	8.947	6.345
Total activo corriente		1.710.049	1.116.508	Total pasivo corriente		215.841	218.464
Propiedad y Equipo	4	72.472	88.872	Pasivo a largo plazo	7	1.381.869	776.339
				PATRIMONIO			
				Capital Social	8	300.400	100.400
				Reserva Legal	9	1.830	1.830
				Aporte futura capitalización	10		200.000
				Resultados Acumulados		(117.419)	(91.653)
				Total patrimonio		184.811	210.577
TOTAL		1.782.521	1.205.380	TOTAL		1.782.521	1.205.380

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Mario Pozo E.
GERENTE GENERAL



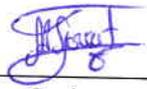
Sr. Marco Soria
CONTADOR GENERAL
 Registro: 13725

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
Ventas		135.000	575.000
Costo de ventas		<u>(87.765)</u>	<u>(452.452)</u>
(Pérdida) / Utilidad bruta en ventas		47.235	122.548
Gastos de administración y ventas		<u>(53.609)</u>	<u>(92.547)</u>
(Pérdida) / Utilidad en operación		(6.374)	30.001
Otros ingresos no operacionales		2.076	3.597
Gastos Financieros		<u>(13.389)</u>	<u>(17.027)</u>
(Pérdida) / Utilidad del Ejercicio		(17.687)	16.571
Impuesto a la renta	12	(8.079)	(13.894)
Reserva Legal	9		<u>(134)</u>
(Pérdida) / Utilidad Neta		<u><u>(25.766)</u></u>	<u><u>2.543</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Mario Pozo E.
GERENTE GENERAL


 Sr. Marco Soria
CONTADOR GENERAL
Registro: 13725

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION

Estados de Cambios en el Patrimonio

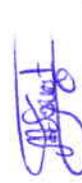
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

Notas	Capital social	Reserva Legal	Aporte futura capitalización	Resultados Acumulados			Total Resultados Acumulados	Total
				Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio		
			Nota 10	Nota 11	Nota 11			
2015								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100.400	1.830	200.000	(94.196)	2.543	(91.653)	210.577	
Transferencia				2.543	(2.543)	0	0	
Aumento de capital	200.000		(200.000)			0	0	
Pérdida del ejercicio 2015					(25.766)	(25.766)	(25.766)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	300.400	1.830	0	(91.653)	(25.766)	(117.419)	184.811	
2014								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	1.697		(75.891)	16.408	(59.483)	(57.386)	
Pago de dividendos					(16.408)	(16.408)	(16.408)	
Aumento de capital	100.000						100.000	
Ajuste por impuesto mínimo				(18.305)		(18.305)	(18.305)	
Aporte mediante compensación de créditos			200.000				200.000	
Utilidad del ejercicio 2014					19.495	19.495	19.495	
15% Participación trabajadores					(2.924)	(2.924)	(2.924)	
Impuesto a la renta					(13.895)	(13.895)	(13.895)	
Reserva legal		133			(133)	(133)		
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100.400	1.830	200.000	(94.196)	2.543	(91.653)	210.577	

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Mario Pozo E.
GERENTE GENERAL


 Sr. Marco Soria
CONTADOR GENERAL
 Registro: 13725

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	147.536	663.146
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(823.403)</u>	<u>(575.391)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación	<u>(675.867)</u>	<u>87.755</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Recuperación de Inversiones		21.000
Compra de Propiedad y Equipo		<u>(39.990)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(18.990)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Financieras	555.251	(230.000)
Aumento de Capital		100.000
Pago de Dividendos		<u>(16.408)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>555.251</u>	<u>(146.408)</u>
Aumento neto del efectivo	(120.616)	(77.643)
Efectivo al inicio del período	<u>127.746</u>	<u>205.389</u>
Efectivo al final del período	<u><u>7.130</u></u>	<u><u>127.746</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Mario Pozo E.
GERENTE GENERAL

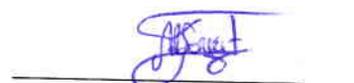

 Sr. Marco Soria
CONTADOR GENERAL
Registro: 13725

PORTICOSPROJECT CIA. LTDA. EN LIQUIDACION
Conciliación de la (Pérdida) con el Efectivo Neto (Utilizado)
por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) / Utilidad neta del ejercicio	(25.766)	2.543
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciación	16.400	13.067
15% Participación Trabajadores		2.924
Impuesto a la Renta	8.079	13.894
Reserva Legal		133
Intereses	6.894	
	<u>5.607</u>	<u>32.561</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	12.536	88.146
Inventarios	(684.493)	(13.400)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(9.517)	(19.552)
	<u>(681.474)</u>	<u>55.194</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación	<u>(675.867)</u>	<u>87.755</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Mario Pozo E.
GERENTE GENERAL


 Sr. Marco Soria
CONTADOR GENERAL
Registro: 13725