MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores accionistas de:
SPINELAB CIA. LTDA.

Quito, 18 de abril de 2018

Abstención de opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de **SPINELAB CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la significatividad del hecho descritos en el párrafo de "Fundamento de la abstención de opinión", no hemos podido obtener evidencia suficiente de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos

Fundamento de la abstención de opinión

A la fecha de este informe de auditoría no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y otra información adicional realizada a determinados clientes y proveedores con las que opera la Compañía. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos que la entidad mantenía registrados a 31 de diciembre de 2017, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos que pudiese tener la Compañía con clientes y proveedores, y en su caso de su registro y/o revelación adecuada en las cuentas anuales adjuntas

No presenciamos la toma de inventario físico de las bodegas y almacenes, donde se mantenían existencias depositadas por un valor contable de US$ 329,717 al cierre del ejercicio, ni hemos podido satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría. Por ello, no hemos podido alcanzar evidencia suficiente sobre la razonabilidad de los importes registrados como inventarios en el estado financiero adjunto por US$ 329,717 y como costo de ventas en el estado de resultados integrales adjunto por US$ 376,528.

La compañía muestra como parte de sus inventarios el valor de US$ 52,556 correspondientes a ajustes por diferencia de inventarios, compras por liquidar por US$ (223.797) e inventario transferencias entre locales por US$ (31.188), nuestros procedimientos de auditoría no han sido suficientes para satisfacernos de la razonabilidad de este rubro o de si son necesarios ajustes que afecten al estado de situación financiera y al estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha puesto a nuestra disposición al anexo de propiedad y equipo por US$ 114,133 en consecuencia no hemos podido verificar las existencias, incrementos o bajas de las mismas, así como la depreciación cargado al resultado del ejercicio. Por lo comentado no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2017 de la propiedad y equipo.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene en sus registros contables el valor de USD$ 160,998 que correspondan a inversiones en asociadas, sobre las cuales no han proporcionado ninguna documentación que responde dicha inversión. Por lo expuesto no hemos podido determinar la razonabilidad de los saldos presentados en los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

www.munoz-guerra.com
UIO • Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. • 593 - 2 - 3326244 - 3325206

Independencia

Somos independientes de **SPINELAB CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **SPINELAB CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, 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, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- **Identificamos y evaluamos los riesgos de error material 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

www.munoz-guerra.com
UIO • Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. • 593 - 2 - 3326244 - 3325206

para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, 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 eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

SC – RNAE No. 793
JHI ECUADORCÍA. LTDA.

www.munoz-guerra.com
UIO - Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. - 593 - 2 - 3326244 - 3325206

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31 2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	13.890	8.766
Cuentas por cobrar	7	470.789	456.696
Otras por cobrar	8	466.168	307.486
Inventarios	9	329.717	213.931
Total activo corriente		1.280.564	986.879
Activo no corriente:			
Inversiones Financieras	6	100.000	105.000
Propiedad, planta y equipo	10	114.133	171.162
Inversiones en asociadas		160.998	160.998
Total activo no corriente		375.130	437.160
Total activos		1.655.695	1.424.039
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	117.132	197.809
Cuentas por pagar	12	219.326	77.748
Otras cuentas por pagar	13	103.514	28.235
Cuentas por pagar socios corto plazo	14	22.000	8.000
Beneficios a empleados corto plazo	15	37.760	23.156
Pasivos por impuestos corrientes	16	23.283	17.481
Total pasivo corriente		523.015	352.427
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar socios largo plazo	14	37.000	37.000
Beneficios a empleados largo plazo	15	25.199	16.534
Total pasivo no corriente		62.199	53.534
Total pasivos		585.214	405.961
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)	17	1.070.481	1.018.078
Total pasivos y patrimonio de los socios		1.655.695	1.424.039

Angelica Saavedra
Representante Legal

Amparo Guaman
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2017	2016
Ventas netas	18	1.089.590	1.265.010
Costo de Ventas	19	(376.528)	(848.272)
Utilidad bruta en ventas		713.062	416.738
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	20	(557.131)	(514.864)
Participación de los empleados en las utilidades		(13.413)	(4.961)
Total gastos operativos		(570.544)	(519.825)
Utilidad neta de operación		142.518	(103.087)
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(42.514)	(21.070)
Gastos financieros, tasas y contribuciones		(40.412)	(45.238)
Otras rentas no operacionales		16.418	197.507
Total otros ingresos y (gastos) neto		(66.508)	131.199
Utilidad antes de impuesto a la renta		76.009	28.112
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	16	(30.906)	(21.936)
Resultado integral total		45.103	6.176

Angelica Saavedra
Representante Legal

Amparo Guaman
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas Legales	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Otro Resultado Integral	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	31,500	750	846,639	262,510	(76)	(89,635)	1,192,354
Transferencia de resultados	-	-	-	51,030	-	(51,030)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(164,723)	-	-	(164,723)
Reclasificación a cuentas por pagar	-	-	(22,438)	-	-	-	(22,438)
Perdida actuarial	-	-	-	-	6,709	-	6,709
Resultado integral total	-	-	-	-	-	6,176	6,176
Saldos al 31 de diciembre del 2016	31,500	750	824,201	148,817	6,633	(134,489)	1,018,078
Transferencia de resultados	-	-	-	6,176	-	(6,176)	-
Reclasificación de cuentas	-	-	7,300	-	-	-	7,300
Resultado integral total	-	-	-	-	-	45,103	45,103
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**31,500**	**750**	**831,501**	**154,993**	**6,633**	**(95,562)**	**1,070,481**

Angelica Saavedra
Representante Legal

Amparo Guamaní
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,075.497	1.692.979
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.068.914)	(1.653.344)
Otros ingresos y Egresos	16.418	97.667
Efectivo neto provisto en actividades de operación	23.001	137.302
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversiones	5.000	(105.050)
Adiciones a propiedad, planta y equipo	36.500	61.764
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	41.500	(43.286)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(60.677)	101.090
Patrimonio de los socios	7.300	(187.160)
Obligaciones con socios	14.000	-
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	(59.377)	(86.070)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes	5.124	8.016
Efectivo y equivalentes al inicio del año	8.766	750
Efectivo y equivalentes al final del año	13.890	8.766
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	45.183	8.176
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	20.529	2.924
Obligaciones en beneficios definidos	9.339	(1.447)
Provisión para cuentas incobrables	-	214.308
Otros resultados integrales (Patrimonio)	-	8.709
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	(14.093)	507.479
Variación en otras cuentas por cobrar	(158.682)	120.490
Variación de activos por impuestos corrientes	-	19.680
Variación en inventarios	(115.786)	486.190
Variación en cuentas por pagar	141.580	(1.123.329)
Variación en otras cuentas por pagar	75.279	(25.909)
Variación en pasivos por impuestos corrientes	5.802	(50.879)
Variación en provisiones	13.930	(20.202)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	23.001	137.302

Angelica Saavedra
Representante Legal

Amparo Guaman
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de lo estados financieros