

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COMPAÑÍA:  
SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.

Auditoria Externa Independiente  
Año 2017

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**Adriana Abad Vázquez**  
**Auditor Externo Independiente**  
**Registro Nacional SC-RNAE-574**

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga  
Teléfono: 07 4091814  
Celular: 0994250243

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE**  
**EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2017**

COMPAÑÍA:  
SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.

Cuenca, Mayo del 2018

---

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 \* Cel.: 0994250243  
E-mail: [adrianaabadvazquez@hotmail.com](mailto:adrianaabadvazquez@hotmail.com)  
[adriana-abad@hotmail.com](mailto:adriana-abad@hotmail.com)

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

## INDICE

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
<b>Informe de Auditoria Independiente</b>	
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13-28
Opinión sobre el Control Interno	28

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

### SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Sudamericana de Motocicletas Sudmo S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**EL DICTAMEN**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías salvo por lo expuesto en el párrafo de otras cuestiones.

**Fundamento de la opinión**

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 detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Otras Cuestiones**

Los valores registrados como cuentas por cobrar comerciales en cuentas de balance difieren con los valores registrados en el reporte del módulo correspondiente en US\$. 2.976, evidenciándose que las referidas diferencias corresponden a saldos de años anteriores originados en sucursales que mantenía la compañía. Respecto al total de la cartera vigente, las diferencias no son materiales.

Al 31 de Diciembre del 2017, fecha de cierre del ejercicio auditado, el patrimonio de la compañía se presenta en negativo, superando las pérdidas acumuladas el cincuenta por ciento del capital social más reservas, particular que de acuerdo a la Ley de Compañías vigente genera que la compañía se encuentre en causal de disolución.

Los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico de Enero 01 a Diciembre 31 del 2016 fueron auditados por la compañía Prelaudit Compliance Cía Ltda. emitiendo en el mes de Abril del 2017 una opinión sin salvedades.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad 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 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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.

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

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento 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 Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

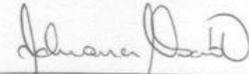
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018.



**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574**

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>		<b>1,740,811</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		81,536
Caja-Bancos	81,536	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		1,405,503
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,375,998	
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	-13,760	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	34,958	
Otros Activos Corrientes	8,307	
<b>REALIZABLE</b>		223,471
Inventario de Productos Terminados	155,268	
Importaciones en Tránsito	68,203	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		30,302
Muebles y Enseres	16,709	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	6,261	
Equipos de Computación y Software	9,978	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22,550	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-25,197	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		0
Activos Intangibles	67,050	
Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-67,050	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>		<b>1,740,811</b>
<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>		851,003
Proveedores Locales No Relacionados	68,251	
Obligaciones con Instituciones Financieras No Relacionadas del Exterior	197,179	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	4,980	
Jubilación Patronal	6,502	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	530,782	
Otros Pasivos Corrientes	39,774	
Obligaciones con el IESS	3,535	
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>		1,572,114
Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	1,572,114	
<b>PATRIMONIO NETO</b>		823
Capital Social	800	
Reserva Legal	23	

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**RESULTADOS**

Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores  
Pérdida del Ejercicio

-441,123  
-242,006

-683,128



Ing. Pedro Cordero Salcedo  
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. María Eugenia Bueno  
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>		1,002,028
Ventas Netas	997,501	
Otros Ingresos	<u>4,527</u>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		818,279
Costo de Ventas	<u>818,279</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		183,749
<b>GASTOS GENERALES</b>		425,755
Gastos de Administración y Ventas	424,753	
Gastos Financieros	<u>1,002</u>	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>		<u>-242,006</u>
15% Participación Trabajadores		0
Gastos no Deducibles		56,019
Utilidad Gravable		-185,987
Reinversión de Utilidades		0
Base Gravable		-185,987
Impuesto a la Renta Causado		<u>0</u>

  
Ing. Pedro Cordero Salcedo  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Ing. María Eugenia Bueno  
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL  
2017  
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2016	2017
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>39,409</b>	<b>81,536</b>
Caja-Bancos	39,409	81,536
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1,527,298</b>	<b>1,405,503</b>
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,495,393	1,375,998
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	5,892	0
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	0	-13,760
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	572	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	0	34,958
Pagos Anticipados	5	0
Otros Activos Corrientes	25,436	8,307
<b>REALIZABLE</b>	<b>542,760</b>	<b>223,471</b>
Inventario de Suministros y Materiales	0	0
Inventario de Productos Terminados	200,742	155,268
Importaciones en Tránsito	342,018	68,203
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>52,949</b>	<b>55,499</b>
Muebles y Enseres	14,946	16,709
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	6,238	6,261
Equipos de Computación y Software	9,215	9,978
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22,550	22,550
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-20,512</b>	<b>-25,197</b>
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-20,512	-25,197
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>13,569</b>	<b>0</b>
Activos Intangibles	80,619	67,050
Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-67,050	-67,050
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,155,473</b>	<b>1,740,811</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>1,023,659</b>	<b>851,003</b>
Proveedores Locales No Relacionados	71,939	68,251
Obligaciones con Instituciones Financieras No Relacionadas del Exterior	384,036	197,179
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	18,633	4,980
Jubilación Patronal	0	6,502
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	530,782	530,782
Otros Pasivos Corrientes	12,531	39,774
Obligaciones con el IESS	5,738	3,535
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,572,114</b>	<b>1,572,114</b>

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	1,572,114	1,572,114
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>-440,300</b>	<b>-682,306</b>
Capital Social	800	800
Reserva Legal	23	23
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-105,659	-441,123
Perdidas del Ejercicio	-335,464	-242,006
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,155,473</b>	<b>1,740,811</b>

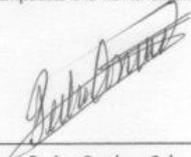
  
Ing. Pedro Cordero Salcedo  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Ing. María Eugenia Bueno  
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL  
2017  
(Expresado en dólares)

	2016	2017
Ventas Netas	859,570	997,501
Otros Ingresos	17,983	4,527
Total Costos	-860,793	-818,279
Total Gastos	-352,224	-425,755
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-335,464	-242,006
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	35,453	56,019
Utilidad Gravable	-300,011	-185,987
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-300,011	-185,987
Impuesto a la Renta Causado	0	0

  
Ing. Pedro Cordero Salcedo  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Ing. María Eugenia Bueno  
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADA	RESULTADOS EJ.ANTER.	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2017	800	23	-335,464	-105,659	-440,300
Resultados Ejercicio 2017	0	0	93,458	-335,464	-242,006
Patrimonio a Dic. 31- 2017	800	23	-242,006	-441,123	-682,306

  
Ing. Pedro Cordero Salcedo  
REPRESENTANTE LEGAL

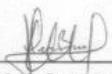
  
Ing. María Eugenia Bueno  
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
 CONTADOR, PERITO  
 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2017
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>		
Resultados	-335,463	-242,005
Depreciaciones	5,573	4,685
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exigible	284,847	135,365
Realizable	-173,117	319,289
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	<b>-218,160</b>	<b>217,334</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activo Fijo	177	-2,550
Activo Diferido	-13,569	0
<b>EFECTIVO NETO POR INVERSION</b>	<b>-13,392</b>	<b>-2,550</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Exigible a Corto Plazo	113,026	-172,656
Exigible a Largo Plazo	70,000	0
<b>EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>183,026</b>	<b>-172,656</b>
<b>CAJA DISPONIBLE AL FINAL</b>		
<b>TOTAL DE MOVIMIENTO</b>	<b>-48,526</b>	<b>42,127</b>
<b>CONCILIACION</b>		
Caja y Bancos al Final	39,409	81,536
Caja y Bancos al Inicio	87,935	39,409
	48,526	-42,127

  
 Ing. Pedro Cordero Salcedo  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ing. María Eugenia Bueno  
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2017**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-**

La compañía se constituye con fecha 04 de Marzo del año 2013 con el nombre de SUDAMERICANA DE MOTOCICLETAS SUDMO S.A., Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza con fecha 15 de Marzo del año 2013 bajo el número 186.

Su objeto social es el ensamblaje, fabricación, comercialización, importación, exportación y distribución de motocicletas, de sus partes y piezas.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Diego Patricio Bueno Lozano	Ecuatoriana	799	99,88%
Carlos Benjamín Zumba Vizhñay	Ecuatoriana	1	0,13%
<b>TOTAL</b>		<b>800</b>	<b>100,00%</b>

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-**

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. S.C.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

**BASES DE MEDICION**

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y sobre la base del costo histórico.

**IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD**

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

**MONEDA FUNCIONAL-**

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

**PARTES RELACIONADAS**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:**

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Registra recursos de alta liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Como Efectivo y Equivalentes de Efectivo se registran partidas como caja, bancos, inversiones a corto plazo que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que, están sujetos a riesgo poco significativo a cambios en su valor.

**Activos Financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en las fechas en que se origina. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

**Cuentas por Cobrar:** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**Cuentas por Cobrar Clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la realización de operaciones correspondientes a su objeto social, las mismas no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Préstamos a Empleados:** Corresponden por préstamos efectuados a empleados y trabajadores, los que son recuperados en el corto plazo vía rol de pagos no devengando intereses.

**Deterioro de Activos Financieros no derivados**

Los activos financieros son evaluados en cada período para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Esta evidencia puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento y/o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro, causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La compañía no registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Inventarios-Existencias NIC 2**

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

Se medirán al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**Servicios y Pagos Anticipados**

Se registrarán los anticipos a proveedores, por contratación de seguros y otros pagos realizados por anticipado que no se hayan devengado al cierre del ejercicio económico.

**Activos por Impuestos Corrientes**

Comprende el crédito tributario que la compañía podrá recuperar en el corto plazo de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

**Impuesto a la Renta Corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas con cargo a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la misma que disminuye en diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2010 se establece el pago del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta, valor que se determina en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que se solicite su devolución. La compañía no genera resultados positivos en el ejercicio auditado.

**Impuesto Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo constantes en los estados financieros y sus bases fiscales. Un impuesto por pasivo diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial, distinto al de la combinación de negocios, de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad tributaria ni la contable. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

**Propiedad, Planta y Equipo, NIC 16.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil:

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria – Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

**Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro. Estos activos incluyen instrumentos de deuda.

**Pasivo**

**Pasivos Financieros a Corto Plazo**

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

**Préstamos y Cuentas por Cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2017 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal habiéndose efectuado la contabilización del deterioro correspondiente.

**Otros Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos con instituciones financieras y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial. Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

**PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La compañía ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, se evidencia la aplicación de la provisión de incobrabilidad de cuentas comerciales dentro del porcentaje de acuerdo a la Ley.

**Pasivo a Largo Plazo**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

**Obligaciones con Instituciones Financieras:** Representan las obligaciones contraídas con entidades financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable neto. Comprenden las operaciones contratadas a plazos superiores a doce meses.

**Provisiones:** Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

**Beneficios del Personal: NIC 19:** Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía cuenta con el estudio actuarial correspondiente al ejercicio auditado el cual se ha registrado contablemente.

**Ajustes por cambios en la tasa de impuesto a la renta y otros:** El impuesto diferido correspondiente a cambios en la tasa de impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

**Registro de Impuestos Corrientes y Diferidos:** Estos deben ser reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida que hayan

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de dicho estado, en el estado de resultados integral o directamente en el patrimonio.

**Patrimonio**

**Capital Social:** Esta determinado en los estatutos sociales de la compañía. El Libro de Acciones y Accionistas o de Socios revela la composición real del patrimonio.

**Reserva Legal:** La ley de Compañías vigente establece para las compañías limitadas, salvo disposición estatutaria en contrario, que de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar parte del fondo de reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Para el caso de sociedades anónimas el porcentaje establecido es del 10%.

**Resultados acumulados por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs:** esta cuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales. No se evidencia en los estados financieros del ejercicio auditado.

**Ganancias Acumuladas:** Debe registrar los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre las cuales los socios y/o accionistas no han emitido una resolución definitiva. La compañía no registra resultados positivos en el ejercicio auditado.

**Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**Políticas Contables. Cambios en las Políticas Contables. Corrección de Errores-NIC 8.**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

**Administración de Riesgos y Responsabilidad Administrativa**

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Factores de Riesgo:

Riesgo de Crédito

Riesgo de Liquidez

Riesgo de Mercado: tipo de cambio, tasa de interés

Riesgo de Precio

**Administración de Capital:** El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

**NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.**

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

**NORMA**

NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIF13, CINIF 15, CINIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**3. ACTIVO US\$. 1.740.811**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Su conformación a Diciembre 31 del 2016 y 2017 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Caja Chica	200	200
Bancos	81,336	39,209
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>81,336</b>	<b>39,209</b>

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que sobre las mismas no se ha constituido gravámenes.

**3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Cuentas por Cobrar Clientes	1,375,998	1,495,243
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes no Relacionados Locales</b>	<b>1,375,998</b>	<b>1,495,243</b>

Se evidencia el registro de deterioro en atención a lo referido en la NIC 39- Deterioro. El valor del deterioro de cartera registrado asciende a US\$. -13.760 en el ejercicio auditado.

Por concepto de Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales se registran a Diciembre 31 del 2016 y 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Anticipos a Proveedores Nacionales	2,493	550
Anticipo Acreedores Varios	2,068	1,270
Hero Motor Corp	0	586
Anticipo Push Money-Digno Salcedo	0	350
Préstamos y Anticipos a Empleados	2,127	3,136
Garantías por Arriendo	1,620	0
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales</b>	<b>8,307</b>	<b>5,892</b>

Los valores detallados en el cuadro precedente cuentan mayores analíticos detallados.

Por concepto de crédito tributario a favor de la compañía a Diciembre 31 del 2016 y 2017 se registran los valores siguientes:

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Retención en la Fuente 1%	34,958	25,441
<b>Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo I.R.</b>	<b>34,958</b>	<b>25,441</b>

### 3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2016 y 2017 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Importaciones en Tránsito	68,203	342,018
Productos Terminados	155,268	200,742
<b>Total Inventarios</b>	<b>223,471</b>	<b>542,760</b>

### 3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 su desglose es el siguiente:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016	Variación
Muebles y Enseres	16,709	14,946	1,763
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	6,261	6,238	23
Equipos de Computación y Software	9,978	9,215	763
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22,550	22,550	0
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>55,499</b>	<b>52,949</b>	<b>2,550</b>
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-25,197	-20,512	-4,685
<b>Total Depreciación Acumulada de Activos Fijos</b>	<b>-25,197</b>	<b>-20,512</b>	<b>-4,685</b>
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>30,302</b>	<b>32,437</b>	<b>-2,135</b>

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

## 4. PASIVO US\$. 2.423.117

### 4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Cuentas por Pagar Comerciales no Relacionadas		
Locales	68,251	71,940
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	4,980	18,633

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Otras Obligaciones por Pagar no Relacionadas		
Locales	530,782	530,782
Jubilación Patronal	6,502	0
Acreedores Varios	20,670	0
Anticipos Recibidos	22,638	0
Otras Provisiones Corrientes	0	18,269
<b>Total</b>	<b>653,823</b>	<b>639,624</b>

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

El valor de \$. 530.782 corresponde a préstamos efectuados a la compañía por Pronae. Este valor se mantiene sin variación respecto al ejercicio anterior.

Los valores de anticipo recibidos se liquidan con la emisión de la factura correspondiente.

El valor de \$. 20.670 corresponde a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas, IESS y en menor proporción a depósitos efectuados en las cuentas bancarias y que al cierre del presente informe no han sido identificados.

Por concepto de obligaciones financieras con entidades del exterior se registran los valores siguientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

<b>Cuenta</b>	<b>Dic. 2017</b>	<b>Dic. 2016</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	197,179	384,036
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>197,179</b>	<b>384,036</b>

Las condiciones de contratación de estas operaciones son las siguientes:

<u>Entidad</u>	<u>Valor Inicial</u>	<u>Saldo Actual</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Garantías Entregadas</u>
Austrobank Overseas	300,000	119,729				Prenda Comercial Ordinaria por \$. 342.650.13-Aval personal Sr. Carlos
Sai Bank	415,227	77,450	16/09/2016	06/09/2018	10.00%	Benjamín Zumba Vizñay
	715,227	197,179	01/01/2015			Cartera Comercial

En el caso de las operaciones de crédito con Sai Bank en la documentación entregada a Auditoria no se puede establecer la fecha de término de la operación, los datos reflejados en la documentación obtenida son los expuestos en el cuadro precedente.

Respecto a la operación de crédito con Austro Bank Overseas se determina una diferencia de \$. 175 respecto al valor reflejado en la cuenta contable:

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Austrobank Overseas	
Saldo Contable	119,729
Saldo Tabla	
Amortización	119,555
Diferencia	175

**4.2 PASIVO NO CORRIENTE**

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Obligaciones por Pagar no Corrientes-Préstamos		
Pronae	1,572,114	1,572,114
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>1,572,114</b>	<b>1,572,114</b>

Valores que corresponden a préstamos recibidos de la compañía Pronae. De los mismos se ha presentado documentación de sustento por el valor de \$. 1.467.114. Este valor no registra variación respecto al ejercicio anterior.

**5 PATRIMONIO NETO US\$. -661.020**

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Dic. 2017	Dic. 2016
Capital Social	800	800
Reserva Legal	23	23
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	-441,123	-105,659
Resultado del Ejercicio	-242,006	-335,464
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>-682,306</b>	<b>-440,300</b>

La resolución No. NAC-DGERGCG11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

Sobre los resultados negativos que superan el 50% del capital social más reservas nos hemos pronunciado en el párrafo de otras cuestiones.

**6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS**

	2016	2017
Ventas Netas	859,570	997,501
Otros Ingresos	17,983	4,527
Total Costos	-860,793	-818,279
Total Gastos	-352,224	-425,755
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-335,464	-242,006
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	35,453	56,019

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Utilidad Gravable	-300,011	-185,987
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-300,011	-185,987
Impuesto a la Renta Causado	0	0

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

	Año 2017	Año 2016
<b>Costo de Ventas</b>		
Costo de Ventas de Mercaderías	818,279	681,001
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de Personal	114,689	87,909
Gastos Generales	85,697	76,125
<b>Gastos de Ventas</b>		
Gastos de Ventas	96,996	122,163
Gastos Generales en Ventas	90,978	208,909
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses Financieros	1,002	1,459
<b>Gastos no Deducibles</b>		
Gastos Financieros no Deducibles	36,393	35,453
<b>Total</b>	<b>1,244,033</b>	<b>1,213,017</b>

**7 CONCLILIACION TRIBUTARIA**

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoría Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-335,464	-242,006
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	35,453	56,019
Utilidad Gravable	-300,011	-185,987
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-300,011	-185,987
Impuesto a la Renta Causado	0	0

La compañía no genera resultados positivos en el ejercicio auditado.

**8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION**

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

**9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES**

Las normas laborales de acuerdo al resultado de nuestro examen han sido debidamente cumplidas.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$ 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

**11 RECLASIFICACIONES CONTABLES**

No se evidencian en el ejercicio auditado.

**12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS**

La Administración refiere no haber recibido requerimientos tributarios durante el ejercicio auditado

**13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES**

Las recomendaciones efectuadas en informes anteriores han sido atendidas por la Administración.

**14 PROPIEDAD INTELECTUAL**

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.IJ.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

**15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

**Activos y pasivos contingentes:** La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

**Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo:** En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

**Comunicación de deficiencias en el control interno:** Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

**Eventos Posteriores:** La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017, fecha de cierre de los estados

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

financieros y el mes de Mayo del 2018 (fecha de término de la auditoría) no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones. Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

**16 OPINION DEL CONTROL INTERNO**

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's, dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía