

Portafinanciamiento Chisol S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Con el Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Abril 09 de 2018

A la Junta de Accionistas
Portahermate Chisol S.A.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Portahermate Chisol S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del primer párrafo de los asuntos descritos en la sección *Fundamento para la opinión con salvedad de nuestro informe* los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Portahermate Chisol S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento para la opinión con salvedad

Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2016, no estuvimos presentes para observar el inventario físico que se realizó en esa fecha cuyo saldo presentado era de US\$ 360,705,95 y no pudimos satisfacer con respecto a las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría y su efecto en el costo de venta.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Otras cuestiones

Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de Portahemate Chisol S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentables.

Otra información

La administración de Portahemate Chisol S.A. es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes 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 contable y financiero de la Gerencia 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.

Al leer el Informe de Gerencia, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información, que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, disclamamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Itemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAH S.C. No. 568

[Signature]
Socio
Dr. Gabriel Villos, Msc.

Portafinanciamiento Chisol S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares en millones de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2016
[Cifras comparativas]
[Reexpresado]

Activos		Pasivos	
Activos corrientes:		Pasivos corrientes:	
Terceros (nota 5)		Cuentas y documentos por cobrar - clientes (nota 6)	
Otras cuentas por cobrar (nota 7)		Cuentas por pagar proveedores (nota 11)	
Inventarios (nota 8)		Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	
Impuestos corrientes (nota 9)		Obligaciones laborales (nota 13)	
Pagos anticipados		Obligaciones fiscales (nota 14)	
Total activos corrientes		Otras cuentas por pagar	
Propiedad, planta y equipos (nota 10)		Provisión por garantías	
Activos intangibles		Total pasivos corrientes	
Activo por impuesto diferido (nota 16)		Pasivos no corrientes:	
Total activos no corrientes		Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	
Total activos		Total pasivos y patrimonio	
510,728.07	86,028.19	436,409.46	1,087,370.91
161,343.53	110,666.20	64,581.78	51,232.42
6,994.70	-	14,525.25	13,111.83
360,703.95	218,627.52	949.23	949.23
11,650.75	1,835.65	-	49,819.00
7,385.07	2,815.27	50,619.00	800.00
419,972.83	419,972.83		
18,562.84	15,666.63		
10,000.00	770.00		
28,562.84	16,436.63		
1,087,370.91	436,409.46		

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros
Sr. Pedro José Rincón
Gerente General

Sra. Karina Barahona
Contadora

Portafreemate Chisol S.A.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Por el año terminado el 31 de diciembre de
2017

[Cifras comparativas]

Ventas (nota 18)		US\$	US\$
Costos de producción y ventas (nota 19)		(382,767,74)	(361,727,35)
Unidad bruta		187,052,49	198,940,80
Gastos de administración y ventas (nota 20)		(188,921,77)	(129,688,02)
(Pérdida) utilidad operacional		(1,869,28)	69,252,78
Otros ingresos		39,413,99	3,753,52
Gastos financieros		(2,613,29)	(3,026,38)
Otros gastos		(20,816,60)	(949,21)
Utilidad antes de impuesto a la renta		14,114,82	69,030,71
Impuesto a la renta (nota 16)		(15,626,52)	(17,798,29)
(Pérdida) Unidad del ejercicio		(1,511,70)	51,232,42
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total		(1,511,70)	51,232,42

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Sr. Pedro José Ricarte
Gerente General

Sra. Katina Barahona
Comidora

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

Portafinanciera Círculo S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y cifras comparativas reexpresadas al 2016

	Capital social	Aportes futuros capitalizadores	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015, reexpresados	US\$ 400.00	74,833.00	-	(1,918,781)	9,492.38	82,806.60
Reservas	-	-	949.23	-	-	949.23
Aporte futura capitalización	-	(25,014,509)	-	-	-	(25,014,000)
Transferencia de resultados	-	-	-	9,492.38	(9,492.38)	-
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	-	5,538.23	-	5,538.23
Corrección de errores	400.00	-	-	-	-	400.00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	51,232.42	51,232.42
Saldo al 31 de diciembre de 2016 reexpresados	800.00	49,819.00	949.23	13,111.83	51,232.42	115,912.48
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	51,232.42	(51,232.42)	-
Aumento de capital	49,819.00	(49,819.00)	-	-	-	-
Reverso aumento de capital	(49,819.00)	49,819.00	-	-	-	-
Aumento de capital	49,819.00	-	-	(49,819.00)	-	-
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas	-	(49,819.00)	-	-	-	(49,819.00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(1,511.70)	(1,511.70)
Saldo al 31 de diciembre 2017	50,619.00	-	949.23	14,525.25	(1,511.70)	64,581.78

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Sr. Pedro José Zúñiga
Gerente General


Dra. Karla Baulione
Contradora

Portafermate Chisol S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Por el año terminado el 31 de diciembre de
2017

[Cifras comparativas]
[Reexpresado]

	US\$	US\$
Flujos de efectivo por las actividades de operación	656,555.37	409,001.83
Recibido de clientes		
Pagado a proveedores y personal	(447,798.25)	(661,597.26)
Impuesto a la renta pagado	(17,272.08)	(9,015.79)
Otras entradas de efectivo	-	1,349.23
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	191,485.04	(260,261.99)
Flujos de efectivo en actividades de inversión	(21.97)	(12,727.15)
Adiciones de maquinaria, mobiliario y equipos		
Activos intangibles	10,000.00	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	9,978.03	(12,727.15)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	(626,162.95)	763,600.91
Cuentas por pagar accionistas		
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(626,162.95)	763,600.91
(Disminución) aumento neto en efectivo	(424,699.88)	490,611.77
Efectivo al inicio del año	510,728.07	20,116.30
Efectivo al final del año (nota 5)	86,028.19	510,728.07

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

[Firma]
Sr. Pedro José Ricarte
Gerente General

[Firma]
Sr. Karina Barahona
Contadora