AVISAN C.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FernandoX.RIZZO
Auditor •Analista •Asesor
E C U A D O R

AuditRisk
Auditoría•Asesoría•Impuestos

Correo: fernando.rizzo@auditrisk.ec
Móvil: + (593) 987559553
Casilla: 09-01-986

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de la Empresa
AVISAN C.LTDA.

Opinión

1. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVISAN C.LTDA., al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. He auditado los estados financieros adjuntos de AVISAN C.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

Fundamento de la opinión

2. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad con base a esas normas se describen más al detalle en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de mi informe. Soy independientes de AVISAN C.LTDA. de acuerdo a lo dispuesto el Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos del Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Asuntos claves de auditoría

3. Los asuntos claves de la auditoría, de acuerdo a mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría a los estados financieros, y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos. En el párrafo 1, fundamento mi opinión sin salvedad, he determinado que los asuntos que se describen en la **SECCIÓN II**, son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en mi informe.

Responsabilidad sobre la independencia del auditor y responsabilidad ética.

4. Mi objetivo fue obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión con base al código de ética relativa a mi auditoría, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (International Ethics Standards Board of Accountants ("IESBA")) y responsabilidades de ética de conformidad con las disposiciones de las NIA. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de

que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros. **SECCIÓN I.**

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

5. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía. **SECCIÓN III.**

Otros asuntos

6. Información alineada y regulada en los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente. **SECCIÓN I, II y III.**

Énfasis

7. El informe del auditor independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

8. Los estados financieros se presentan de forma individual, sin embargo no está consolidado con las transacciones con partes relacionadas.

Guayaquil, 21 de Abril, 2017.

Fernando X. **RIZZO**
Licencia Profesional N° 17-5964
Superintendencia de Compañías
Registro: SC-RNAE-2 N° 569

SECCIÓN I

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de Estados Financieros de mi Informe.

9. Para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada los estados financieros, fueron seleccionadas tareas que dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error, tomando en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Incluye una evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables en la presentación de los estados financieros en su conjunto.

10. Como parte de mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, apliqué mi juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría:

    10.1. Identifiqué y evalué los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros, derivadas de fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

    10.2. Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados den las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

11. Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración

    11.1. Con base a la evidencia de auditoría obtenida y las manifestaciones de la Administración del supuesto de "negocio en marcha", si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llego a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mi conclusión es con base a la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, podrían presentarse eventos futuros y condiciones puedan causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

12. Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que manifieste una razonable presentación. Soy responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría en la empresa. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

13. Me comuniqué con el Representante Legal en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identifiqué durante mi auditoría.

14. Proporcioné al Representante Legal una declaración de que he cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan documentar en mi auditoría. He determinado aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

15. Estos asuntos descritos en mi informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación y publicación sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

SECCIÓN II

Asuntos claves de auditoría

16. Los asuntos importantes de mi auditoría fueron aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, se consideró de mayor importancia en mi auditoría a los estados financieros. Los asuntos importantes de mi auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a la Administración, sin embargo, no se ha procurado representar todos los asuntos discutidos con ellos. Mis procedimientos relativos a estos asuntos fueron diseñados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto. Mi opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expreso una opinión sobre estos asuntos individualmente

• Valuación de inmueble:

17. Se regularizó un efecto importante contra el patrimonio al 31 de diciembre del 2015, para el cierre del periodo 2016 este efecto fue reversado y el patrimonio fue regularizado al 31 de diciembre del 2016, comparado con el cierre fiscal del año 2015.

• Estados financieros consolidados.

18. Con base a la NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados y NIC – 28 Contabilización de Inversión en empresas asociadas. Las transacciones que conforman las actividades operativas de la empresa por el control de sus activos, representan efectos de una entidad controladora que podrían tener un impacto significativo en la no presentación de los estados financieros por las circunstancias de poder en las que tiene derecho de voto y derechos similares, dominantes y relevantes relacionados con tareas administrativas y acuerdos contractuales.

• Deterioro de activos:

19. La Administración está evaluando la opción de realizar un ajuste a los inventarios para la falta de rotación por una parte y por deterioro. Este análisis deberá considerar aspectos inherentes a la NIC – 34 Deterioro del Valor de los Activos.

SECCIÓN III

Negocio en Marcha.

20. Los estados financieros en su conjunto han sido preparados con bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar a la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, he concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros en su conjunto es apropiado.

21. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros de la empresa. Con base en mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, tampoco he identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la empresa de seguir como negocio en marcha.

2017

AVISAN

CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016
COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO 2015

[Conjunto completo de los Estados Financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para la Compañía.

AVISAN CÍA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31, 2016	2015
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,314,524	920,464
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,759,572	1,270,820
Inventarios	9	1,789,815	1,778,455
Partes relacionadas	15	96,473	150,007
Activos por impuestos corrientes	10	323,277	167,032
Total activos corrientes		5,283,661	4,286,778
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, instalaciones y equipos	11	467,959	1,393,160
Inversiones permanentes	12	-	621,710
Activos por impuestos diferidos	10	8,340	15,315
Total activos no corrientes		476,299	2,030,185
TOTAL		5,759,960	6,316,963

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Ing. Carlos Aviles V.
Presidente

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

PASIVOS	Nota	Diciembre 31, 2016	2015
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras porción corriente	13	76,358	65,896
Pasivos financieros		-	9,375
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	1,291,895	1,134,596
Pasivos por impuestos corrientes	10	159,847	98,365
Partes relacionadas	15	674,037	504,201
Obligaciones acumuladas	16	161,611	129,125
Total pasivos corrientes		2,363,748	1,941,558
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos a largo plazo	17	459,232	763,868
Obligaciones financieras largo plazo	13	167,008	-
Otras obligaciones financieras	18	-	300,000
Partes relacionadas	15	-	456,000
Obligación por beneficios definidos	19	160,264	14,199
Total pasivos no corrientes		786,504	1,534,067
Total pasivos		3,150,252	3,475,625
PATRIMONIO:	21		
Capital social		50,000	50,000
Aporte futura capitalización		-	26,786
Reservas		167,534	145,211
Otros resultados integral acumulados	21.5	-	1,077,352
Resultados acumulados		2,392,174	1,541,989
Total patrimonio		2,609,708	2,841,338
TOTAL		5,759,960	6,316,963

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Nota	Acumulada entre 1° de Enero y 31 de Diciembre 2016	2015
		(U.S. dólares)	
Ventas netas		7,939,473	7,524,233
Costo de productos vendidos	9	(5,220,645)	(4,797,401)
Utilidad bruta		2,718,828	2,726,832
Gastos de administración	22	(457,321)	(434,549)
Gastos de comisiones en ventas	23	(665,399)	(672,618)
Gastos de arriendos	24	(312,761)	(210,000)
Impuestos y contribuciones		(31,315)	(103,784)
Mantenimiento y reparaciones		(53,527)	(46,189)
Costos financieros		(42,813)	(45,311)
Gasto por depreciación		(53,822)	(37,820)
Gastos de transporte		(61,018)	(52,432)
Gastos de seguros		(31,254)	(39,206)
Gasto por provisión créditos incobrables		-	(7,626)
Deterioro de inventarios		-	(69,614)
Gastos de distribución y publicidad		(12,982)	(14,256)
Otros ingresos (egresos) neto	25	(7,636)	(297,680)
		(1,729,848)	(2,031,085)
UTILIDAD antes de participación trabajadores y impuesto a la renta		988,980	695,747
Participación de trabajadores	20	(148,347)	(104,362)
Impuesto a la renta	20	(193,467)	(144,923)
Impuesto diferido		(6,975)	-
UTILIDAD neta antes de resultado integral		640,191	446,462
Valuación de inversiones permanentes	22		
Ajuste deterioro de inventarios		-	168,887
Superavit por valuación propiedad, planta y equipos	11	-	908,465
Resultado integral al final del período		640,191	1,523,814

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Ing. Carlos Avilés V.
Presidente

Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

			Reservas						
	Capital social	Aporte futura capitalización	Lega	Facultativa	Capital	Valuación	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total
					(U.S. dólares)				
Saldos al 01 de enero, 2014	50,000	26,786	10,108	135,103	-	218,260	-	1,095,527	1,535,784
Capitalización				(20,627)	20,627				-
Efectos de ajuste contra Otro Resultado Integral						(218,260)	1,077,352		859,092
(-) Castigo contra Inventarios (US$207,436)									
(-) Deterioro inversión fideicomiso (US$10,824)									
Inversión permanente US$168,887									
Valuación propiedades US$908,465									
Utilidad neta del ejercicio								446,462	446,462
Saldos al 31 de diciembre, 2015	50,000	26,786	10,108	114,476	20,627	-	1,077,352	1,541,989	2,841,338
Transferencia		(26,786)	22,323				(133,625)	138,088	-
Ajustes valuación de inmueble y otros							(943,727)	199,830	(743,897)
Ajustes a Obligaciones beneficios definidos								(127,924)	(127,924)
Utilidad neta del ejercicio								640,191	640,191
Saldos al 31 de diciembre, 2016	50,000	-	32,431	114,476	20,627	-	-	2,392,174	2,609,708

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Ing. Carlos Avilés V.
Presidente

Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	01 de Enero al 31 de Diciembre	
	2016	2015
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**(U.S. dólares)**	
Recibido de clientes	8,117,385	6,996,441
Pagado a proveedores y empleados	(6,447,836)	(5,843,144)
Impuestos pagados	(193,467)	(160,841)
Otros ingresos (egresos), neto	(846,249)	(588,100)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	629,833	404,356
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, neto	(102,351)	(96,261)
Venta de propiedad, neto	53,571	104,098
Inversiones en acciones y participaciones	621,710	(24,001)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	572,930	(16,164)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	250,000	-
Pagos otros préstamos	(879,435)	-
Pago de obligaciones a largo plazo	(179,268)	(75,637)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(808,703)	(75,637)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	394,060	312,555
Comienzo del año	920,464	607,909
FIN DE AÑO	1,314,524	920,464

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO	01 de Enero al 31 de Diciembre	
Utilidad neta	640,191	446,462
Partidas de conciliación entre la (Pérdida) Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	53,822	37,820
Provisiones y valuaciones	127,924	281,497
Participación de los trabajadores en las utilidades	148,347	104,362
Impuesto a la Renta	193,467	144,923
Total Partidas Conciliatorias	523,560	568,602
Cambios en activos y pasivos:	**Variación**	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(477,397)	(527,792)
Disminución (Aumento) en Inversión	(621,710)	24,572
Disminución (Aumento) en Inventarios	(11,186)	(300,558)
Disminución (Aumento) Impuestos corrientes, neto	230,345	(41,742)
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	157,299	324,514
(Aumento) Disminución en otras cuentas por pagar	156,245	-
Disminución en gastos acumulados	32,486	(89,702)
Total cambios en activos y pasivos	(533,918)	(610,708)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	629,833	404,356

Ing. Carlos Avilés V.
Presidente

Ing. Nestor Calderón A.
Contador