AVISAN CÍA. LTDA.

CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EJERCICIO ECONÓMICO 2017)

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

AuditRisk
Auditoría • Asesoría • Impuestos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de la Empresa
AVISAN CÍA. LTDA.

Opinión

1. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVISAN CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Audité los estados financieros adjuntos de AVISAN CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estados de resultados integrales, de evolución del 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.

Asuntos claves de auditoría

2. 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.

3. 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

4. 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

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

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. La Administración clave es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía. **SECCIÓN III**.

Otros asuntos

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

Énfasis

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

7. Los saldos iniciales entre partes asociadas por medio de contratos están siendo consignadas de acuerdo a los convenios y demás contratos suscritos entre las partes.

8. Los préstamos a largo plazo – Prestamos vinculados por pagar locales por US$438,132 (2016: US$459,232), originados para cubrir capital de trabajo sobre créditos incobrables de años anteriores. Este importe está pendiente de ser regularizado.

Guayaquil, 18 de abril, 2018.

Fernando X. **RIZZO**
Contador Público Autorizado N° Reg. 1006-05-588637
Licencia Profesional N° 17-5964
Superintendencia de Compañías
Registro: SC-RNAE-2 N° 569

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

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.

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

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 la Administración clave 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 a la Administración clave 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.

SECCIÓN II

Asuntos claves de auditoría

15. 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

• Valor razonable:

16. El valor razonable en su activo y pasivo tiene en cuenta la valoración y medición en las condiciones y localización del activo sin restricciones su uso del activo y pasivo; utiliza los supuestos que los participantes del mercado del activo y pasivo actúan en su mejor interés económico.

• Deterioro de activos:

17. La Administración está evaluando la opción de realizar un ajuste a los importes de los inventarios que se encuentran en mal estado sobre saldos históricos de años anteriores al 31 de diciembre del 2015 para lo cual podría aplicar la NIC – 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

• Partes relacionadas – contrato de servicios.

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

18. Los saldos con partes relacionadas no tienen plazo, ni fecha de vencimiento y no devengan intereses la naturaleza de su contraprestación están garantizadas por el patrimonio de sus Socios.

SECCIÓN III

Negocio en Marcha.

19. 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.

20. 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.

****

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

2018

AVISAN

CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017
COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO 2016

[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 2017

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
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
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
JGS	-	Junta General de Socios

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31, 2017	2016
		(US$)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,474,639	1,314,524
Activos financieros	8	2,184,065	1,759,572
Inventarios	9	2,292,097	1,789,815
Partes relacionadas	14	94,980	96,473
Activos por impuestos corrientes	10	167,280	323,277
Total activos corrientes		6,213,061	5,283,661
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, instalaciones y equipos	11	414,483	467,959
Otros activo		30,487	-
Activos por impuestos diferidos	10	10,588	8,340
Total activos no corrientes		455,558	476,299
TOTAL		6,668,619	5,759,960

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

Ing. Carlos Avilés V.
Presidente

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

PASIVOS	Nota	Diciembre 31, 2017	2016
		(US$)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras porción corriente	12	83,424	76,358
Pasivos financieros	13	1,343,090	1,291,895
Pasivos por impuestos corrientes	10	90,555	159,847
Partes relacionadas	14	844,354	674,037
Obligaciones acumuladas	15	203,384	161,611
Total pasivos corrientes		2,564,807	2,363,748
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos a largo plazo	16	438,132	459,232
Obligaciones financieras largo plazo	13	83,488	167,008
Obligación por beneficios definidos	17	39,851	160,264
Total pasivos no corrientes		561,471	786,504
Total pasivos		3,126,278	3,150,252
PATRIMONIO:	19		
Capital social		50,000	50,000
Reservas		167,534	167,534
Otros resultados integral acumulados		18,230	(127,924)
Resultados acumulados		3,306,577	2,520,098
Total patrimonio		3,542,341	2,609,708
TOTAL		6,668,619	5,759,960

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 2017 Y 2016

	Nota	Acumulada entre 1° de Enero y 31 de Diciembre 2017	2016
		(US$)	
Ventas netas		9,838,005	7,939,473
Costo de productos vendidos	9	(6,448,598)	(5,220,645)
Utilidad bruta		3,389,407	2,718,828
Gastos de administración	20	(449,096)	(457,321)
Gastos de comisiones en ventas	21	(744,056)	(665,399)
Gastos de arriendos	22	(280,285)	(312,761)
Participación de trabajadores	18	(181,482)	(148,347)
Impuestos y contribuciones		(32,041)	(31,315)
Mantenimiento y reparaciones		(176,366)	(53,527)
Costos financieros y bancarios		(60,475)	(42,813)
Gasto por depreciación		(62,570)	(53,822)
Gastos de transporte, combustibles y lubricantes		(72,914)	(61,018)
Gastos de seguros		(44,395)	(31,254)
Proviión créditos incobrables		(20,121)	-
Gastos de distribución y publicidad		(3,500)	(12,982)
Otros ingresos (egresos) neto	23	(233,705)	(7,636)
		(2,361,006)	(1,729,848)
UTILIDAD antes de impuesto a la renta		1,028,401	988,980
Impuesto a la renta	20	(244,168)	(193,467)
Impuesto diferido		2,246	(6,975)
UTILIDAD neta antes de resultado integral		786,479	640,191

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 2017 Y 2016

			Reservas					
	Capital social	Aporte futura capitalización	Legal	Facultativa	Capital	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total
					(US$)			
Saldos al 01 de enero, 2016	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	(127,924)	2,520,098	2,609,708
Utilidad neta del ejercicio							786,479	786,479
Ajustes a Obligaciones beneficios definidos						146,154		146,154
Saldos al 31 de diciembre, 2017	50,000	-	32,431	114,476	20,627	18,230	3,306,577	3,542,341

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 (método directo)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	01 de Enero al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US$)	
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	9,874,085	8,117,385
Pagado a proveedores y empleados	(9,381,798)	(6,627,104)
Impuestos pagados	(244,168)	(193,467)
Otros ingresos (egresos), neto	(226,189)	(846,249)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	21,930	450,565
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, neto	(16,609)	(102,351)
Venta de propiedad, neto	-	53,571
Inversiones en acciones y participaciones	-	621,710
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(16,609)	572,930
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras recibidas (pagadas)	(95,206)	250,000
Préstamos recibidos (pagados)	250,000	(879,435)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	154,794	(629,435)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	160,115	394,060
Comienzo del año	1,314,524	920,464
FIN DE AÑO	1,474,639	1,314,524

Ing. Carlos Avilés V.
Presidente

AVISAN CÍA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (método indirecto)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO	01 de Enero al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US$)	
Utilidad neta	786,479	640,191
Partidas de conciliación entre la (Pérdida) Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	70,086	53,822
Provisiones y valuaciones	20,121	127,924
Participación de los trabajadores en las utilidades	181,482	148,347
Impuesto a la Renta	244,168	193,467
Total Partidas Conciliatorias	515,857	523,560
	al 31 de diciembre	
Cambios en activos y pasivos:	**Variación**	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	615,556	(477,397)
Disminución (Aumento) en Inversión	-	(621,710)
Disminución (Aumento) en Inventarios	(864,295)	(11,186)
Disminución (Aumento) Impuestos corrientes, neto	162,196	230,345
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	(131,841)	157,299
(Aumento) Disminución en otras cuentas por pagar	(1,098,979)	(23,023)
Disminución en gastos acumulados	36,957	32,486
Total cambios en activos y pasivos	(1,280,406)	(713,186)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,930	450,565

Ing. Néstor Calderón A.
Contador