

MERCOINTELG S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	MERCOINTELG S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
UAFE	Unidad de Análisis Financiero Económico
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 29 de Abril de 2019

A la Junta General de Accionistas de:

MERCOINTELG S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MERCOINTELG S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MERCOINTELG S.A.** Al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No hemos podido realizar la confirmación de saldos presentados en los estados financieros en la cuentas denominadas:

"1010205 Doc. y Cuentas por Cobrar No Relac." por el valor de USD 1.966.008;

"1010403 Anticipos a Proveedores" por el valor de USD 360.861;

"2010301001 Proveedores locales" por el valor de USD 2.652.562;

"2010401001 Financieras Locales" por el valor de USD 372.120

No hemos podido verificar la razonabilidad del saldo presentado en las cuentas:

"1010207 Otras Cuentas por Cobrar Relac." por el valor de USD 118.631;

"10103 Inventarios" por el valor de USD 100.444, no pudimos realizar la constatación física por lo tardío inicio del proceso de auditoría;

"3060201002 Resultados adopcion NIIF primera vez" por el valor de USD 8.723.071.

La Compañía no identifica a sus partes relacionadas, en consecuencia tampoco identifica las transacciones realizadas con sus relacionados durante el período.

La Compañía no registra la venta de las acciones que mantenía en la compañía subsidiaria Comercializadora Inmobiliaria Alhambra Colilhambra S.A.

La Compañía registra un gasto financiero en la cuenta "5213011001 Intereses sobre préstamos Nacionales" por el valor de USD 233.214, de los cuales no se identifica el origen de las operaciones financieras que generan este costo.

Si existieran variaciones en los saldos indicados, podrían afectar los resultados del ejercicio.

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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el 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, debida 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 NIA 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida 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 intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio 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 un negocio 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, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

Énfasis

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otra firma de auditoría, representada por el MBA. Patricio Sempertegui, quien en su dictamen con fecha 13 de marzo de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

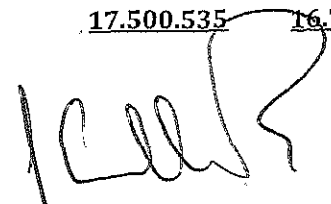
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

MERCOINTELG S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	-	22.471
Activos financieros	3	3.261.168	1.369.417
Inventarios	4	231.762	208.626
Servicios y otros pagos anticipados	5	380.361	149.004
Activos por impuestos corrientes	6	76.768	59.649
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	13.490.074	14.851.682
Activo intangible		60.400	75.500
Otros activos no corrientes		3	-
TOTAL ACTIVOS		<u>17.500.535</u>	<u>16.736.348</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	8	2.653.403	1.666.760
Obligaciones con instituciones financieras	9	393.977	504.251
Otras obligaciones corrientes	10	4.319	6.350
Anticipos de clientes		5.120	34.732
<u>Pasivo no corriente</u>			
Otras provisiones		-	(32.862)
Otros pasivos no corrientes	11	<u>4.595.319</u>	<u>4.600.004</u>
TOTAL PASIVO		<u>7.652.138</u>	<u>6.779.234</u>
Patrimonio neto			
Capital	12	2.155.200	2.155.200
Reservas		3.000	3.000
Resultados acumulados	13	7.798.914	7.905.692
Resultados del ejercicio		<u>(108.717)</u>	<u>(106.779)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>9.848.397</u>	<u>9.957.114</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>17.500.535</u>	<u>16.736.348</u>

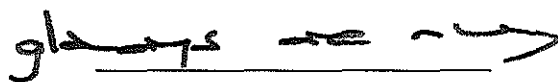

 Sra. Gladys Eljuri Antón
 Gerente General


 Sr. Julio Castillo Pesántez
 Contadora

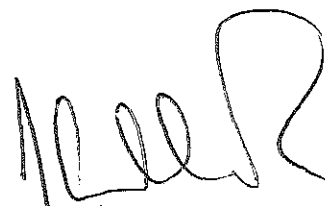
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MERCOINTELG S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Venta de bienes		1.223.309	1.650.104
Prestacion de servicios		513.932	478.244
(-) Descuento en ventas		(12.156)	(9.736)
(-) Devoluciones en ventas		<u>(135.355)</u>	<u>(337.132)</u>
Ventas netas		1.589.730	1.781.481
Costo de ventas		<u>(934.545)</u>	<u>(1.097.723)</u>
Utilidad bruta en ventas		655.185	683.758
Gastos de venta	14	(289.752)	(586.880)
Gastos administrativos		(43.047)	(28.471)
Gastos financieros	15	(340.970)	(119.168)
Otros gastos		(144)	(76)
Otros ingresos		<u>1.364</u>	<u>17.512</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(17.365)	(33.324)
Impuesto a la renta causado	16	<u>(91.353)</u>	<u>(73.454)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		<u>(108.717)</u>	<u>(106.779)</u>



Sra. Gladys Eljuri Antón
Gerente General



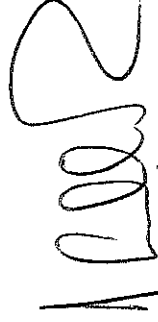
Sr. Julio Castillo Pesántez
Contador

MERCOINTELG S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	sultados acumulados	Primera vez NIIF	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero de 2017	2.155.200	3.000	(844.381)	8.723.071	113.514	10.150.405
Transferencia			27.002		(113.514)	(86.512)
Resultado integral del ejercicio					(106.779)	(106.779)
Saldo inicial 31 Diciembre de 2017	2.155.200	3.000	(817.379)	8.723.071	(106.778)	9.957.114
Transferencia			(106.779)		106.779	-
Resultado integral del ejercicio					(108.717)	(108.717)
Saldo final 31 Diciembre de 2018	2.155.200	3.000	(924.157)	8.723.071	(108.717)	9.848.397

Sra. Gladys Eljuri Antón
Gerente General



Sr. Julio Castillo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MERCOINTELG S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

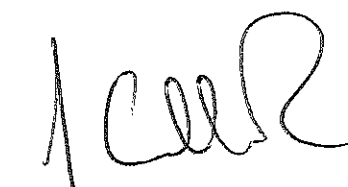
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(22.471)	(5.573)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	142.125	277.960
Clases de cobros por actividades de operación	1.027.950	1.816.506
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.027.770	1.798.993
Otros cobros por actividades de operación	180	17.512
Clases de pagos por actividades de operación	(471.400)	(1.419.378)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(412.734)	(1.414.065)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(36.391)	(5.313)
Otros pagos por actividades de operación	(22.274)	-
Intereses pagados	(340.970)	(119.168)
Impuestos a las ganancias pagados	(73.454)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(54.322)	(108.362)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(54.322)	(75.500)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(32.862)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(110.274)	(175.172)
Pagos de préstamos	(110.274)	(175.172)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(22.471)	(5.573)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>22.471</u>	<u>28.044</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	=	<u>22.470</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MERCOINTELG S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(17.365)	(17.365)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	149.091	393.021
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27.122	234.652
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	30.617	158.370
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	91.353	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	10.399	(97.697)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(580.833)	(1.292.586)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16.683	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(231.358)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(23.135)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(17.119)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	849.625	1.701.492
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.870	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(29.611)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>24.277</u>	<u>(506.602)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>142.125</u>	<u>277.960</u>


 Sra. Gladys Eljuri Antón
 Gerente General


 Sr. Julio Castillo Pesántez
 Contador