

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 1 y 2 de Fundamentos de Opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamentos de Opinión

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad conforme a esas normas se describe más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestra responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

1. Debido a que no fuimos notificados para estar presentes en la toma física efectuada al 31 de diciembre del 2016, no pudimos satisfacernos en la razonabilidad de los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2016, por lo que se recurrió a otros procedimientos de auditoría.
2. Al 31 de diciembre de 2016 la Gerencia consideró que la cuenta por cobrar al Club de Baloncesto CKT de US\$ 483.539 por desembolsos efectuados desde el año 2013, es irrecuperable, por lo que dispuso provisionar la pérdida por este monto a tres años, registrándose en el año 2016 el valor de US\$ 162.966, valor que afectó considerablemente a resultados, el mismo que para efectos tributarios se considera como no deducible.

Incertidumbre material

Sin calificar nuestra opinión y tal como se explica más a detalle en la nota 2.4. las operaciones de la Compañía, han disminuido considerablemente durante el 2016 con respecto al año 2015, y ha tenido dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones con terceros, situación que a nuestro juicio indica que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables, dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, así como la obtención de financiamiento de fuentes externas, con el fin de que la compañía pueda tener un nivel adecuado de ingresos que le permitan solventar sus costos y gastos y mantener su operatividad.

Otros Asuntos

Los estados financieros de **SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.** al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con excepciones el 27 de julio del 2016.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía **SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

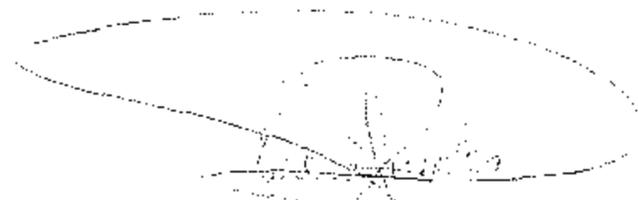
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseño 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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.
- 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 la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si

concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un 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 la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.
- Adicionalmente se emitirá por separado el informe de cumplimiento tributario con corte al 31 de diciembre de 2016.

Quito, Abril 28, 2017
SC.RNAE No. 585

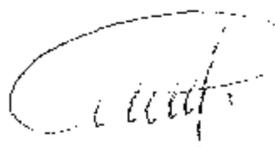


Dra. Valeria Ruales

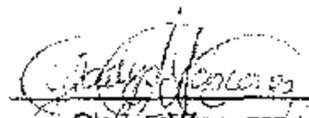
SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| ACTIVOS | NOTAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------|--------------------|------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 4.226 | 6.988 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 692.254 | 733.921 |
| Inventarios | 5 | 146.058 | 197.319 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 129.633 | 128.138 |
| Gastos Anticipados | 6 | 22.314 | 47.487 |
| Total activos corrientes | | 994.484 | 1.113.852 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad y equipo | 7 | 86.890 | 136.433 |
| Otros activos | 8 | 69.949 | 91.416 |
| Total activos no corrientes | | 156.839 | 227.849 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.151.323 | 1.341.701 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 140.414 | 294.787 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 10 | 53.851 | 393.094 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 11 | 421.413 | 314.642 |
| Participación a trabajadores | 12 | 9.604 | 4.126 |
| Impuesto a la renta | 13 | 51.374 | 76.330 |
| Gastos acumulados | 14 | 211.121 | 78.684 |
| Total pasivos corrientes | | 887.777 | 1.161.663 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 15 | 49.916 | 49.916 |
| Total pasivos no corrientes | | 49.916 | 49.916 |
| TOTAL PASIVOS | | 937.693 | 1.211.579 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 16 | 317.000 | 317.000 |
| Reserva Legal | | 5.548 | 5.548 |
| Resultados Acumulados | | -108.918 | -192.426 |
| Total Patrimonio | | 213.630 | 130.123 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.151.323 | 1.341.701 |

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos
Gerente General

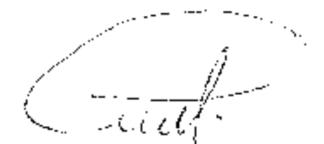


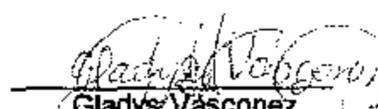
Gladys Vasconez
Contador General

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| NOTAS | Año terminado | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Ventas netas | 3.418.633 | 7.562.522 |
| Costo de ventas | 1.884.579 | 5.137.028 |
| MARGEN BRUTO | 1.734.054 | 2.425.494 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | |
| Gastos de venta | 1.103.206 | 2.172.344 |
| Gastos de administración | 550.656 | 162.766 |
| Total | 1.653.862 | 2.335.110 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 80.192 | 90.384 |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) | | |
| Gastos financieros | 27.927 | 80.155 |
| Otros ingresos | 11.764 | 17.277 |
| Total | 16.163 | 62.878 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | 64.029 | 27.506 |
| Menos : | | |
| Participación a trabajadores | 12 9.604 | 4.126 |
| Impuesto a la renta | 13 51.374 | 76.330 |
| Total | 60.978 | 80.456 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO | 3.051 | -52.950 |

Ver notas a los estados financieros


 Javier Cavallos
 Gerente General


 Gladys Vasconez
 Contador General

SERVICIOS COMUNITARIOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 317.000 | 4.234 | -138.163 | 183.071 |
| Transferencia | | 1.314 | -1.314 | - |
| Ajustes | | | 1 | 1 |
| Pérdida del año | | | -52.950 | -52.950 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | <u>317.000</u> | <u>5.548</u> | <u>-192.426</u> | <u>130.122</u> |
| Transferencia | | | 80.457 | 80.457 |
| Ajustes | | | 3.051 | 3.051 |
| Utilidad del año | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>317.000</u> | <u>5.548</u> | <u>-108.918</u> | <u>213.630</u> |

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos
Gerente General

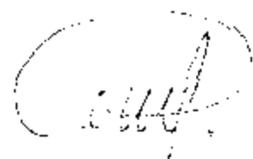


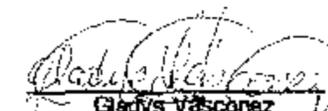
Gladys Vasquez
Contador General

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| <u>NOTAS</u> | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-----------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 3.309.098 | 7.595.496 |
| Pagado a proveedores y empleados | -3.286.764 | -7.644.656 |
| Gastos financieros | -27.927 | -80.155 |
| Participación a trabajadores | -9.604 | -4.126 |
| Impuesto a la renta | -51.374 | -76.330 |
| Otros, neto | 322.597 | 17.278 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>256.026</u> | <u>-192.493</u> |
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Incremento de activos fijos | - | -12.126 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>-</u> | <u>-12.126</u> |
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Incremento (disminución) de obligaciones a corto plazo | -258.787 | 144.395 |
| Incremento (disminución) de obligaciones a largo plazo | - | -8.219 |
| Aporte para futura capitalización | - | - |
| Efectivo neto de actividades de financiamiento | <u>-258.787</u> | <u>136.176</u> |
| CAJA Y BANCOS: | | |
| Incremento (disminución) neto del año | -2.761 | -68.443 |
| Saldo al comienzo del año | 6.988 | 75.432 |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u>3</u> <u>4.226</u> | <u>6.989</u> |

Ver notas a los estados financieros

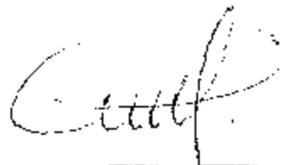

 Javier Cevallos
 Gerente General


 Gladys Vascónez
 Contador General

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | | |
|---|----------------|-----------------|
| Utilidad Neta | 3.051 | -52.950 |
| Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo | | |
| De (en) actividades de operación: | | |
| Depreciación de activos fijos | 49.543 | 55.461 |
| Amortización de otros activos | 21.467 | 45.324 |
| Provisiones | 162.666 | |
| Obligaciones por beneficios definidos | - | -4.302 |
| Otros créditos (débitos) a utilidades retenidas | | 1 |
| Cambio en Activos y Pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 121.299 | 32.974 |
| Inventarios | -51.261 | 149.750 |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | -23.679 | -117.738 |
| Cuentas por pagar | 154.373 | -438.834 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | -181.435 | 137.821 |
| EFFECTIVO NETO DE (EN) | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>256.026</u> | <u>-192.493</u> |

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos
Gerente General



Gladys Vélez
Contador General