

**ALEJANDRINO CAPELO
IMPORTACIONES Y
COMERCIALIZACIÓN
S.A.**

Estados Financieros
Por el período terminado en Diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, así como el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido el efecto sobre los asuntos mencionados en los párrafos del tercero al quinto, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión

3. Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía no utiliza uno de los métodos señalados por la NIIF para las PYMES Sección 13 “Inventarios” como son el promedio ponderado o el de primeras entradas primera salidas (FIFO), para medir el costo de sus inventarios. En razón de esta circunstancia no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido importe incluido en los estados financieros adjuntos.
4. La Compañías al 31 de diciembre del 2016, no incluye en sus inventarios todos los costos originados en la importación como son el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, lo que genera un incumplimiento de la NIIF para las PYMES Sección 13 “Inventarios”. Adicional a esto la compañía no pudo presentar las liquidaciones de importación que respalde las adiciones del inventario. En razón de esta circunstancia no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido importe incluido en los estados financieros adjuntos.
5. La Compañía al 31 de diciembre del 2016, no nos proporcionó la documentación suficiente y competente que respalde el valor de US\$ 56,956, registrado como cuentas

por cobrar empleados. En tal virtud no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido importe incluido en los estados financieros adjuntos.

6. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el 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 sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude y error es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 de la Administración del principio de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Sí concluimos que existe una incertidumbre material, que llame nuestra atención en el informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas se emitirá una opinión modificada. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.

Énfasis en un Asunto

12. Los estados financieros al 31 diciembre del 2015 de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, no fueron sujeto de examen de auditoría en virtud que no sobrepasaba el mínimo establecido por la Superintendencia de Compañías a esa fecha.

Informe Sobre Disposiciones Legales

13. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACIÓN S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito abril, 26 del 2017



Juan Sebastian Torres Montaña.
RNAE No. 1061