

***INFORME DE AUDITORIA***

***EQUINORTE S.A.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015***

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los Señores Accionistas de  
**EQUINORTE S.A.***

### **Informe sobre los estados financieros**

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EQUINORTE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. *La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.*

### **Responsabilidad del auditor**

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUINORTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

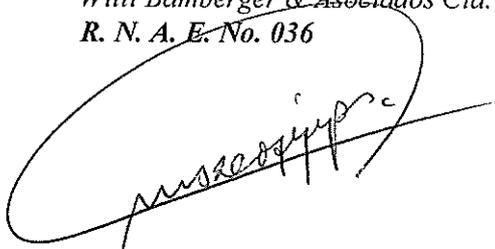
Párrafos de Énfasis

7. De acuerdo a lo mencionado en las notas financieras No. 10 y 15, existe un saldo por cobrar por el valor total de **US\$ 5'218.594,51** a una compañía relacionada, el mismo que, aunque está debidamente respaldado, no se han recuperado estos valores desde el año 2010.
8. Nuestra opinión respecto a la Resolución No. **NAC-DGERCGC15-00003218** del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EQUINORTE S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito – Ecuador, 05 de abril de 2016

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.

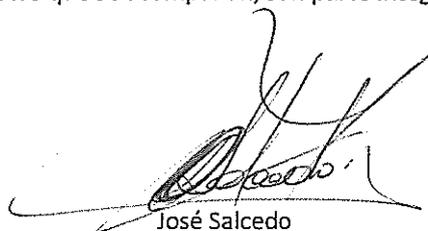
**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405

**EQUINORTE S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	184.378,48	569.203,28
Clientes	5	385.692,74	1.256.012,00
Anticipos Proveedores	6	3.556,33	4.680,00
Impuestos Corrientes	7	340.635,08	418.472,59
Inventarios	8	1.336.718,93	1.815.981,65
Otras Cuentas por Cobrar	9	164.315,94	59.037,63
Compañías Relacionadas corto plazo	10	2.566.850,12	3.076.914,64
<b>Total activo corriente</b>		<b>4.982.147,62</b>	<b>7.200.301,79</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Terrenos y Activos de Inversión	11	3.764.193,13	4.764.193,13
Propiedad, planta y equipo - neto	12	1.155.149,14	1.262.524,87
Otros Activos	13	404.276,92	847.741,40
Inversiones en acciones	14	1.450.108,00	1.450.108,00
Compañías Relacionadas largo plazo	15	3.910.555,30	3.910.555,30
Provisión cuentas incobrables largo plazo	16	(887.161,07)	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>9.797.121,42</b>	<b>12.235.122,70</b>
<b>Total Activo</b>		<b>14.779.269,04</b>	<b>19.435.424,49</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

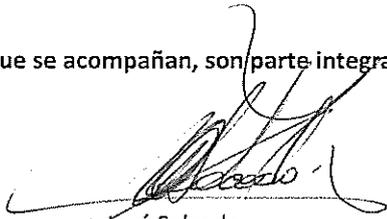
  
José Salcedo  
**GERENTE GENERAL**

  
Jorge Olmedo  
**CONTADOR GENERAL**  
Registro C.P.A. No 23.636

**EQUINORTE S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	17	1.460.889,76	3.915.850,95
Obligaciones laborales corto plazo	18	228.103,09	189.264,05
Anticipos de Clientes	19	19.130,67	187.206,49
Proveedores	20	1.106.619,05	2.721.523,56
Impuestos Corrientes por pagar	21	115.356,36	559.064,34
Compañías Relacionadas por pagar corto plazo	22	90.276,61	3.698.008,08
Otros Pasivos corto plazo	23	336.273,08	628.343,84
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>3.356.648,62</b>	<b>11.899.261,31</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones Financieras largo plazo	17	520.000,00	688.415,86
Otros Pasivos largo plazo	24	5.804.754,83	2.106.746,75
Obligaciones laborales largo plazo	25	362.605,99	275.027,51
Pasivos por Impuestos Diferidos	26	22.673,93	22.673,93
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>6.710.034,75</b>	<b>3.092.864,05</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>10.066.683,37</b>	<b>14.992.125,36</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	27	1.000.000,00	1.000.000,00
Reservas	28	247.561,60	247.561,60
Resultados Acumulados		333.155,66	-
Resultados Acumulados por efectos de NIIF		83.141,54	83.141,54
Superavit por revaluación	29	2.779.440,33	2.779.440,33
Utilidad del ejercicio		269.286,54	333.155,66
<b>Total Patrimonio</b>		<b>4.712.585,67</b>	<b>4.443.299,13</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>14.779.269,04</b>	<b>19.435.424,49</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



José Salcedo  
**GERENTE GENERAL**



Jorge Olmedo  
**CONTADOR GENERAL**  
Registro C.P.A. No 23.636

**EQUINORTE S.A.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Por el año terminado el	
		31/12/2015	31/12/2014
Ingresos por Ventas	31	9.836.774,78	18.875.087,09
Costo de Ventas	32	(8.307.326,57)	(16.550.352,13)
Gastos de Ventas	33	(880.669,59)	(1.004.474,32)
Gastos de Administración	34	(2.998.723,23)	(3.653.228,22)
Otros Ingresos	35	2.666.752,31	2.768.465,18
<b>Utilidad antes de 15% Participación a trabajadores e Impuestos</b>		<b>316.807,70</b>	<b>435.497,60</b>
15% Participación a trabajadores	30	(47.521,15)	(65.324,64)
Impuesto a la Renta	30	-	-
Reserva Legal		-	(37.017,30)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>269.286,54</b>	<b>333.155,66</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

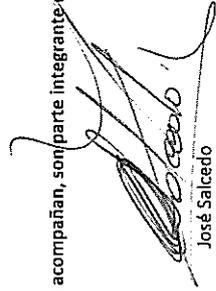
  
 José Salcedo  
**GERENTE GENERAL**

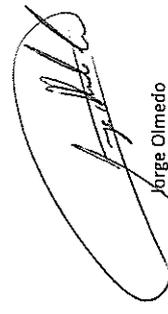
  
 Jorge Olmedo  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro C.P.A. No 23.636

EQUINORTE S.A  
 Estados de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de diciembre de 2015  
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por efectos de NIIF	Superávit por revaluación	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	US\$ 1.000.000,00	210.544,30	-	83.141,54	4.794.862,56	103.859,52	6.192.407,92
Venta de Edificio y Terreno (Showroom)	-	-	-	-	(2.015.422,23)	-	(2.015.422,23)
Apropiación Reservas	-	37.017,30	-	-	-	(37.017,30)	-
Utilidad del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	435.497,60	435.497,60
Transferencia	-	-	-	-	-	(103.859,52)	(103.859,52)
Impuesto a la renta y 15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	(65.324,64)	(65.324,64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	US\$ 1.000.000,00	247.561,60	-	83.141,54	2.779.440,33	333.155,66	4.443.299,13
Utilidad del Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	269.286,54	269.286,54
Transferencia	-	-	333.155,66	-	-	(333.155,66)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	US\$ 1.000.000,00	247.561,60	333.155,66	83.141,54	2.779.440,33	269.286,54	4.712.585,67

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 José Salcedo  
 GERENTE GENERAL

  
 Jorge Olmedo  
 CONTADOR GENERAL  
 Registro C.P.A. No 23.636

EQUINORTE S.A.  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 (Expresados en dólares americanos)

	Por el año terminado el	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>578.840,87</b>	<b>565.487,30</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.539.018,22	18.820.301,09
Otros cobros por actividades de operación	2.639.068,01	3.440.532,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9.441.844,69)	(17.410.086,00)
Pagos empleados y gastos administrativos	(2.913.335,39)	(4.722.724,02)
Otros egresos	(244.065,28)	437.463,81
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.059.370,25</b>	<b>(635.654,96)</b>
Adquisiciones de activos fijos	(45.629,75)	(51.453,77)
Ventas de inmuebles	1.105.000,00	465.798,81
Inversiones en acciones	-	(1.050.000,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(2.023.035,92)</b>	<b>(285.694,06)</b>
Obligaciones bancarias	(2.623.377,05)	(2.823.106,26)
Obligaciones con Compañías Relacionadas	600.341,13	2.537.412,20
<b>(DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO</b>	<b>(384.824,80)</b>	<b>(355.861,72)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>569.203,28</b>	<b>925.065,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>184.378,48</b>	<b>569.203,28</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:**

<b>GANANCIA DEL PERIODO</b>	<b>269.286,54</b>	<b>333.155,66</b>
Ajustes por gasto de depreciación	48.005,48	(92.731,34)
Ajustes por participación trabajadores	47.521,15	(65.324,64)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.107.375,73	161.766,96
Cuentas por cobrar clientes	870.319,26	(173.615,45)
Otros pagos anticipados y otros activos	1.406.474,59	2.077.255,90
Obligaciones financieras	(2.623.377,05)	(2.823.106,26)
Cuentas por pagar comerciales	(2.479.920,03)	(1.427.420,62)
Otras cuentas por pagar	1.933.155,19	2.575.507,09
<b>Flujos de efectivo netos en actividades de operación</b>	<b>US\$ 578.840,87</b>	<b>565.487,30</b>

  
 José Salcedo  
 GERENTE GENERAL

  
 Jorge Olmedo  
 CONTADOR GENERAL  
 Registro C.P.A. No 23.636