



"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" TD CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Informe de los Auditores Independientes



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de

"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA.

Opinión

He audité los estados financieros de "TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de "TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para PyMES aplicables en la República del Ecuador (NIIF PYMES).

Fundamento de la opinión

Al efectuar la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Como independiente de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestro auditor de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Información Financiera para PyMES (NIIF Pymes) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones 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 entidad de continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no se ven afectados por errores materiales, 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 NIIF siempre detecte una distorsión material cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevalecer razonablemente que influyen en las decisiones financieras que los usuarios tienen basándose en los estados financieros.

Como parte de una evaluación de conformidad con las NIIF, aplicamos nuestra juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.



Índice

- *Identificar y valorar los riesgos de derivación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñar y aplicar procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una derivación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una imprecisión material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión deliberada, manipulación intencionalmente errónea o la sobrecarga del control interno.*
- *Obtener un entendimiento 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 entidad.*
- *Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

Concluimos sobre la adecuación de la aplicación, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una derivación material relacionada con hechos o con circunstancias que puedan 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 llamemos la atención en nuestra 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 circunstancias 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.



Constitución a las autoridades del gobierno de la entidad, entre otras cosas, el plan y el programa de evaluación de la entidad y las acciones significativas de la entidad, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Como parte integrante de este informe de auditoría, en la parte II hemos emitido la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERDC-13-00001717 emitida en diciembre de 2013, por el servicio de rentas internas el informe se emite por separado.

Quito - Ecuador, Junio 18 de 2017


César Maldonado
R.C.A.E. No. 682
Registro C.P.A. No. 35246

TIENDONA DEL ACORDUS - VARIACIONES 10° TR CUB. L.2004
Estado de Situación Financiera

(Exprese en dólares americanos)

	Novo	Diciembre 31, 2005	Diciembre 31, 2004
Activos			
Activos Corrientes			
Activos Clasificados en Operación			
Edificio y Equipamiento del Distrito	5	4.835	5.913
Dividendos devueltos y otros créditos por cobrar, neto	6	2.865	2.791
Otros créditos por pagar	6	13.889	14.911
Impuestos diferidos	7	21.119	23.685
Total Activos Corrientes		<u>42.608</u>	<u>47.300</u>
Activos, No Corrientes			
Investimientos Permanentes	8	3.004.700	3.130.806
Total Activos, No Corrientes		<u>3.004.700</u>	<u>3.228.806</u>
Activos, Total		<u>3.047.308</u>	<u>3.276.106</u>


 Ing. Omer Saiz
GERENTE GENERAL


 Director Finance
 Contador
 Aprobado 17-01-06

Ver pólizas convalidadas, respaldadas y notas a los estados financieros.

"INVERSORIA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Ejercido en dólares americanos)
Años terminados en

Ingresos de actividades ordinarias

Costos Operacionales

Unidad Operacional

Ingresos No Operacionales

Egresos No Operacionales

Unidad e (pérdida) antes de impuestos a la Renta

Impuesto a la renta, estimado (COPROFONTE)

Unidad neta

NOTAS

16

2014

2015

20.000

20.000

17

(14.426)

(24.000)

15.111

14.609

12

(99)

(23)

15.059

14.626

11

(13.108)

(12.579)

1.809

1.847

Ing Oscar Soto

GERENTE

Diana Pizarro

Contador

Matrícula 17-02890

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

“Resolución de Acuerdo” “Resolución No. 02” Cdt. L.1704
 Estado de Veracruz del Fuero del 1910

del 20 de diciembre 1910 y 1911
 (Resolución en forma definitiva)

Clase	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Total
Legislación	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	

Legislación	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Total
Legislación	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	

Requisito de Acuerdo
 Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo

Legislación	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Total
Legislación	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	Requisito	

Requisito de Acuerdo
 Requisito de Acuerdo

Requisito de Acuerdo
 Requisito de Acuerdo

Verificación de requisitos y cumplimiento de los mismos

TENEDORA DE ACCIONES "INVERSIONES TO" "TO" CIA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	2016	2015
Efectivo recibido por clientes	30.000	36.809
Efectivo utilizado en proveedores	(9.389)	(18.117)
Efectivo utilizado por empleados	(6.202)	(8.204)
Efectivo provisto por otras actividades de operación	(16.430)	(10.881)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	(1.278)	1.902
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en compras de acciones	-	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Variedad neto del efectivo en caja y bancos	(1.278)	1.902
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	6.913	2.011
Saldo final del efectivo en caja y bancos	4.835	3.913


Mr. Oliver Stroz
GERENTE


Steven Filmer
Contador
Matriculo 17-00892

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA.

Conciliación

	2024	2023
Utilidad neta	1.808	1.847
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Impuesto a la renta	12.188	12.876
Cambios netos en el capital de trabajo	15.038	14.825
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	107	1.430
Aumento otros activos	1.312	(14.876)
Disminución (aumento) cuentas por pagar	(557)	(142)
Aumento otros cuentas por pagar	(150)	-
Disminución (aumento) beneficios sociales	(201)	(288)
Aumento otros pasivos	(146.837)	2.721
Efectivo neta provisto por actividades de operación	(15.879)	3.902


Ing. Oliver Stagg
GERENTE GENERAL


Steven Flores
Contador
Matrícula 17438910

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.



"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TO" "TO"
CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Informe de los Auditores Independientes



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

**"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA. Y
SUSIDARIA**

Opinión

He audited los estados financieros de "TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA. Y SUSIDARIA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de "TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA. Y SUSIDARIA, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para PyMES aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES).

Fundamento de la opinión

He efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis principales responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestra empresa. Soy un independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestros auditores de los estados financieros en Ecuador, y he sido cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con los Normas de Información Financiera para PyMES (NIF Pymes) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de manipulaciones material, debido a fraude o error;

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la equidad de la entidad de constituir como activo un funcionamiento, reconociendo, según corresponda, los pasivos relacionados con la operación en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de manipulaciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que comunique nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una distorsión material cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede provocar razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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



Tareas:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de derivación material en los estados financieros, debido 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 derivación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una derivación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la valuada del control interno.
- Obtenemos conclusiones del control interno referente para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y en caso la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones posibles y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre la adecuación de la aplicación, por la Administración, del principio contable de ingreso en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una derivación material relacionada con hechos o con condiciones que puedan 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 presentemos 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



Profundizar en su conciencia, la preservación, la estructura y el desarrollo de las artes
literarias, incluida la información revelada, y al las artes literarias representen las
intenciones y hechos subyacentes de un texto que logren la preservación y el desarrollo.
Conocer a los escritores del presente de la cultura, entre otros aspectos, el idioma
y el momento de realización de la obra y la historia significativa de la obra, así
como realizar definiciones significativas del mundo literario que identifiquen en el
contexto de la cultura.

Parágrafo de Enfoque

Este informe se realiza únicamente para información de los medios de "Procedimientos de Análisis"
"Análisis de ID" "ID" Cui. Lido, y de la Superintendencia de Corporación y se debe
utilizar para ningún otro propósito.

Quito - Ecuador, Agosto 10 de 2017


Luzmila Espinoza
R.E.A.E. No. 001
Registro C.P.A. No. 26286

"TRANSFER DE ACTIVOS" "MAYAGÜEZ S.R.L." "C.A. LTDA." Y SU SUBSIDIARIA
Estado de Situación Financiera

Disponible en bancos (en miles)

Activos	Nota	Ejercicio 2014	
		2014	2013
Activos Corrientes			
Activos financieros no Operativos			
Efectivo y equivalentes a Efectivo	5	27.800	42.700
Efectivos no vendidos y otros activos por vender, más			
Correspondiente	6	182.440	147.400
Otros activos no vendidos	7	1.091.707	1.004.000
Activos enajenables	8	448.000	448.000
Inventarios		27.170	27.170
Depositos por recuperar	9	104.516	243.018
Otros activos por recuperar		35.500	41.436
Total Activos Corrientes		1.887.633	1.914.624
Activos no Corrientes			
Inventarios, mobiliario y equipamiento	10	704.800	648.314
Inventarios no operativos	11	1.502.471	208.500
Otros activos no vendidos	12	8.106.779	8.106.779
Total Activos no Corrientes		10.314.050	8.963.593
Activos, Total		12.201.683	10.878.217


David Long
 Gerente General


Daniel Torres
 Gerente
 Administrador de Efectivo

Este informe contiene información importante y debe ser leído cuidadosamente.

“PROCESO DE ASESORIA” -SEGUIMIENTO DE “C” DEL C.V.O.A. Y SUBSECUENTE
Estado de Egresos Financieros

Depositos en el Banco (en miles)

		RECIBO	Exercicios F.	Exercicios F.
		2014	2015	2016
Egresos del Proceso				
Personas, Cuentas				
Depositos bancarios	01	501,180	501,477	
Salarios por pagar	02	206,400	34,807	
Depositos a favor de	03	3,020,000	6,270,000	
Deuda contraída por pagar	04	1,143,143	4,106,873	
Pagos por impuestos	05	46,800	36,406	
Impuestos a la venta	06	21,170	71,416	
Beneficios sociales	07	149,070	420,887	
Comisiones sobre depósitos	08	23,470	0,000	
Total Egresos Cuentas	09	4,631,460	4,976,573	
Egresos en concepto:				
Costos por pago de agua para	10	600,000	1,106,776	
energía eléctrica	11	160,240	473,816	
Comisiones sobre depósitos	12	22,704	75,174	
Total Egresos en concepto	13	1,322,624	1,655,766	
Egresos, Total		1,654,084	6,632,339	
Egresos del Estado				
Cargas sobre	14	000	000	
Impuestos	15	000	000	
Beneficio legal	16	675	688	
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	17	276,700		
Salarios de personal	18	1,426,316	1,119,770	
Beneficios sociales	19	1,045	2,276	
Costos de operación	20	2,400	26,170	
Total Egresos del Estado	21	2,710,136	1,454,834	
Total Egresos y Provisión		4,364,220	8,087,173	


Controlador General


Controlador General
 Egresos F. 2016

"TENEDORA DE ACCIONES" INVERSIONES TO "TO" CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
Estado de Resultados Integrados

(Expresado en dólares americanos)
 Años terminados en:

Ingresos de actividades ordinarias

Gastos Operacionales

Unidad en operación

Otros ingresos

Gastos no Operacionales

Unidad o (Pérdida) antes de impuestos a la renta

Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE

Unidad neta

Resultado del ejercicio atribuido a los socios accionistas

Resultado del ejercicio atribuido a los accionistas de la sociedad dominicana

NOTAS

26

2016

2015

243,049

409,208

(1,028,653)
 (845,495)

(818,599)
 (259,220)

1,807,670

708,262

(86)
 262,195

(45,245)
 209,712

(41,834)

(44,607)

228,201

204,825

(377,286)

(281,595)

2,505

(48,279)


 Ing. David Saura
 GERENTE


 Steven Flores
 Contador
 Matrícula 17-02860

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA, LTDA, Y SUBSIDIARIA

Estado de flujo de efectivo

[Expresado en dólares americanos]

Flujo originado por actividades de operación	2008	2005
Efectivo provisto por clientes	744.717	321.436
Efectivo utilizado en proveedores	(1.953.703)	(1.365.004)
Efectivo utilizado por empleados	(453.520)	(371.690)
Efectivo recibido en otros	1.828.747	129.591
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	266.162	(1.385.326)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto por inversiones de consolidación	-	4.447
Efectivo utilizado por inversiones de consolidación	(1.153.848)	683.105
Efectivo utilizado en compras de activos fijos	(4.968)	(133.490)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.958.817)	554.062
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido en préstamos	325.634	335.330
Efectivo por actualización de inversión	332.816	-
Efectivo por intereses minoritario	317.538	(95.818)
Efectivo recibido por otros pasivos financieros	(148.758)	813.680
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	887.330	853.492
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(854.285)	32.814
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	42.750	9.936
Saldo final del efectivo en caja y bancos	37.325	42.750


Ing. Oliver Stagg
GERENTE


Steven Flores
Contador

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

"TENEDORA DE ACCIONES" "INVERSIONES TD" "TD" CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Conciliación

	2024	2023
Utilidad / Pérdida neta	2.505	(45.305)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provistos por actividades de operación		
Depreciaciones	69.694	110.828
Amortizaciones	90.297	57.529
Ajuste por otros egresos	-	9.878
Provisión intereses	17.624	-
Participación trabajadores en las utilidades	123.287	111.833
Impuesto a la renta	71.176	77.440
Cambios netos en el capital de trabajo	383.288	381.327
Aumento de cuentas por cobrar	(18.707)	(50.278)
(Disminución) Aumento otras cuentas por cobrar	(77.401)	433.058
Aumento anticipos	-	(52.333)
(Disminución) Aumento de impuestos por recuperar	92.086	27.422
(Disminución) pagados por anticipados	(92.496)	(52.182)
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	171.872	(56.441)
(Disminución) Aumento otras cuentas por pagar	(16.735)	(1.503.551)
(Disminución) Aumento pasiva por impuestos	(27.954)	(30.075)
(Disminución) Aumento otros pasivos	(13.037)	(32.500)
(Disminución) Aumento beneficios empleados	(135.548)	(145.400)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	268.142	(1.385.338)


Ing. Oliver Stagg
GERENTE


Steven Flores
Contador
Matrícula 17-03892

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.