



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios y/o Junta de Directores de  
**SIERRAFLOR CÍA. LTDA.:**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **SIERRAFLOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SIERRAFLOR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Soy independiente de **SIERRAFLOR CÍA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### **Empresa en Marcha**

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía ha incurrido en una pérdida neta de US\$310.426 durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y mantiene pérdidas acumuladas. De acuerdo a lo revelado en la Nota 1, estos eventos o condiciones, junto con otros asuntos mencionados en dicha Nota, indican la existencia de una incertidumbre que puede originar dudas en cuanto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, basadas principalmente en lo referente a la estabilidad y crecimiento de la economía mundial y en el comportamiento de los mercados internacionales en los que opera la Empresa. Considerando lo descrito anteriormente, la Administración de la Compañía mantiene planes concretos para revertir, enfrentar o evitar que las operaciones se afecten. Mi opinión no es modificada con respecto a este asunto.



## **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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 evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude 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 vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basada en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Janeth Torres Z.

SC – RNAE No. 667

  
CPA. Janeth Torres

28 de Abril de 2017, excepto por el informe de cumplimiento tributario que se emitirá por separado.

Quito D. M. - Ecuador

## SIERRAFLOR CÍA. LTDA.

## Estado de Situación Financiera

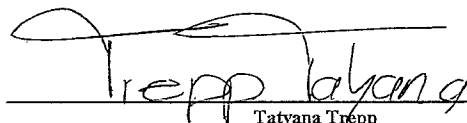
Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

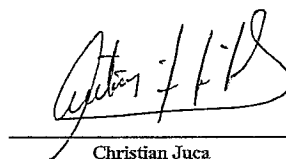
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente:			
Efectivo en Caja y Bancos	5	3,710	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	6	354,569	297,902
Otras cuentas por cobrar		35,116	6,574
Impuestos por cobrar	9	75,222	73,106
Inventarios	8	42,052	46,978
Otros activos	12	9,464	15,470
Total activo corriente		<u>520,133</u>	<u>440,030</u>
Activos no Corrientes			
Propiedad y equipos, neto de depreciación acumulada	10	736,304	793,320
Activos biológicos	11	498,552	498,915
Total activos no corrientes		<u>1,234,856</u>	<u>1,292,235</u>
Total activos		<u>1,754,989</u>	<u>1,732,265</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	289,746	267,182
Entidades relacionadas	7	228,874	82,678
Impuestos por pagar	9	4,248	3,382
Beneficios a empleados	13	145,132	121,192
Total pasivo corriente		<u>668,000</u>	<u>474,434</u>
Pasivo no corriente:			
Entidades relacionadas	7	278,650	278,650
Obligaciones beneficios postempleo	15	333,710	294,625
Total pasivos no corrientes		<u>612,360</u>	<u>573,275</u>
Total Pasivos		<u>1,280,360</u>	<u>1,047,709</u>
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)	16	<u>474,629</u>	<u>684,556</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios		<u>1,754,989</u>	<u>1,732,265</u>



Tatyana Trepp  
Gerente General  
PASAPORTE. X2237802



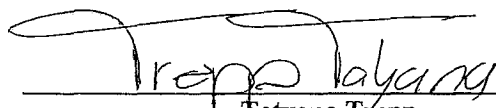
Christian Juca  
Contador General  
REG.NAC.CPA No. 31268  
RUC 1712416567001

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

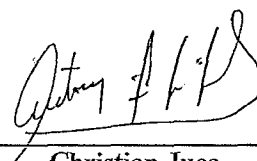
**SIERRAFLORES CÍA. LTDA.****Estado de Resultado Integral****Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2016**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		2,088,470	2,241,324
Costo de ventas		(2,113,190)	(2,173,865)
<b>Utilidad bruta</b>		(24,720)	67,458
<b>Ingresos y gastos operativos</b>			
Gastos de venta	17	(94,557)	(97,382)
Gastos de administración	17	(217,725)	(257,786)
<b>Total gastos operativos</b>		(312,282)	(355,168)
<b>Utilidad neta de operación</b>		(337,002)	(287,710)
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>			
Otros ingresos		26,576	9,337
Otros gastos		-	-
		26,576	9,337
<b>Total ingresos, neto</b>			
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		(310,426)	(278,373)
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	16	-	-
<b>Resultados Integrales del año</b>		<b>(310,426)</b>	<b>(278,373)</b>



Tatyana Trepp  
Gerente General  
PASAPORTE. X2237802



Christian Juca  
Contador General  
REG.NAC.CPA No. 31268  
RUC 1712416567001

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

SIERRAFLOR CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los socios

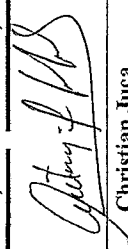
Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas Legal	Reserva por Valuación	Utilidades retenidas	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	1,800	360	274,683	649,840	926,683
Devolución impuestos CATS y DRAWBAKS	-	-	-	36,246	36,246
<u>Resultado integral del año</u>	-	-	-	(278,373)	(278,373)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	1,800	360	274,683	407,713	684,556
Ajuste del ejercicio anterior	-	-	-	36	36
Aumento de capital	73,973	-	-	-	73,973
Devolución impuestos CATS y DRAWBAKS	-	-	-	26,490	26,490
<u>Resultado integral del año</u>	-	-	-	(310,426)	(310,426)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	75,773	360	274,683	123,813	474,629

  
Tatyana Frepp  
Gerente General

PASAPORTE. X2237802

  
Christian Juca  
Contador General

REG.NAC.CPA No. 31268  
RUC.1712416567001

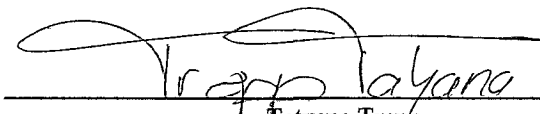
Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

## Estado de Flujos de Efectivo

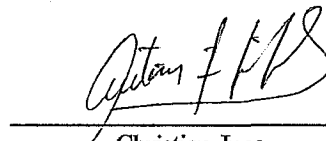
Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes por ventas de productos	2,028,660	2,244,412
Efectivo pagado a proveedores y empleados por compras	(2,086,417)	(2,402,996)
	(57,757)	(158,585)
Otros (egresos) ingresos	35,846	41,250
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(21,911)</b>	<b>(117,335)</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(84,812)	(2,220)
Adiciones de activos biológicos, neto	(109,737)	(15,796)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(194,549)</b>	<b>(18,015)</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Entidades relacionadas	220,170	(28,637)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>	<b>220,170</b>	<b>(28,637)</b>
Aumento en el efectivo en caja y bancos	3,710	(163,987)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	(0)	163,987
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<b>3,710</b>	<b>(0)</b>



Tatyana Trepp  
Gerente General  
PASAPORTE. X2237802



Christian Juca  
Contador General  
REG.NAC.CPA No. 31268  
RUC 1712416567001

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros