

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
ACRECERSA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Acrecersa Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Acrecersa Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Acrecersa Cia. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de Importadora Acrecersa Cia. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

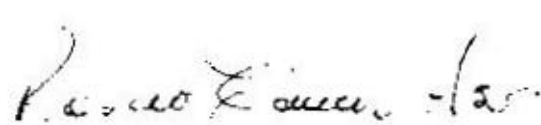
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

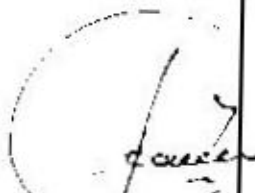
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Acrecersa Cia. Ltda., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

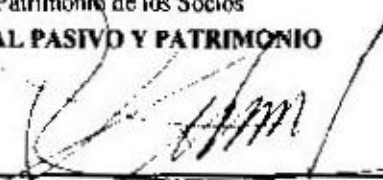
Junio 15 del 2017


Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955



ACRECERSA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	588,505.71	287,468.58
Inversiones Manténidas hasta su Vencimiento	7	2,334,392.74	740,000.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	8	934,705.67	25,740.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	898,005.84	25,662.58
Construcciones en Proceso	10	345,658.71	1,920,066.99
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	11	49,054.72	38,190.66
Total Activo Corriente		5,150,323.39	3,037,128.81
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	102.75	519,415.05
Propiedades de Inversión	13	-	1,841,290.93
Inversiones en Acciones	14	600,000.00	-
Total Activo no Corriente		600,102.75	2,360,705.98
TOTAL ACTIVO		5,750,426.14	5,397,834.79
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores		20,347.86	7,421.00
Anticipo Clientes	15	504,860.51	1,198,557.33
Cuentas por Pagar Relacionadas	16	87,132.59	675,383.65
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	17	329,146.06	208,482.56
Total Pasivo Corriente		941,487.02	2,089,844.54
PASIVO NO CORRIENTE:			
Pasivo por Impuestos Diferidos		226,849.87	589,293.65
Total Pasivo no Corriente		226,849.87	589,293.65
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	21	500,000.00	500,000.00
Aportes Futura Capitalización		-	275,000.00
Reserva Legal	22	35,205.81	19,656.26
Reserva de Capital		4,489.44	4,489.44
Reserva por Valuación		2,776,933.76	1,073,617.74
Resultados Acumulados		308,865.36	13,423.60
Resultados Acumulados Adopción NIIFs	23	521,518.25	521,518.25
Resultados del Ejercicio		435,076.63	310,991.31
Total Patrimonio de los Socios		4,582,089.25	2,718,696.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,750,426.14	5,397,834.79
			
ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN GERENTE GENERAL		PATRICIO YEPEZ MOREANO CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

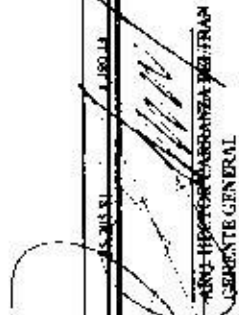
ACRECERSA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

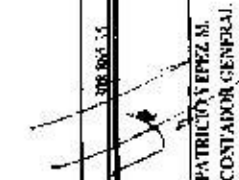
	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas		3,365,786.06	4,424,859.10
Costo de Ventas	19	(1,818,905.42)	(3,569,905.34)
Utilidad Bruta en Ventas		1,546,880.64	854,953.76
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	19	311,386.76	260,260.35
Gastos de Ventas	19	576,719.82	140,171.94
Total Gastos de Operación		888,106.58	400,432.29
Utilidad en Operación		658,774.06	454,521.47
OTROS GASTOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES:			
Otros (Ingresos) Gastos Netos		74,546.52	-
Gastos Financieros	20	1,085.98	23,138.32
Total Otros Gastos (Ingresos) no Operacionales		75,632.50	23,138.32
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		583,141.56	431,383.15
Impuesto a la Renta	18	148,064.93	120,391.84
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>435,076.63</u>	<u>310,991.31</u>
 ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN GERENTE GENERAL		 PATRICIO YEPEZ MOREANO CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECESA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americano

	CAPITAL	APORTES NUEVA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NUPA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de diciembre del 2015	500,000.00	275,000.00	18,980.57	4,490.44	1,075,617.75	750.58	521,518.25	13,333.30	2,407,705.29
Transferencia a Resultados Acumulados						17,337.70		412,333.70	
Transferencia a Reservas			666.69			(666.69)			
Utilidad Neto del Ejercicio								510,991.11	510,991.11
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500,000.00	275,000.00	19,655.26	4,189.44	1,075,617.75	13,423.59	521,518.25	410,991.11	2,718,696.60
Transferencia a Resultados Acumulados Según Acta Junta General Ordinaria Socios 18 Agosto 2016						310,991.34		431,099.11	
Transferencia a Reservas Según Acta Junta General Ordinaria Socios 18 Agosto 2016			15,549.55			(15,549.55)			
Aportes de Socios		85,531.50							85,531.50
Cancelacion Involuntarios Socios		(30,000.00)							(30,000.00)
Transferencia al Pasivo Según Acta Junta General de Socios		(340,531.50)							(340,531.50)
Registro del Avance Edificio Lupano y Avalúo del Terreno					1,703,316.00				1,703,316.00
Utilidad Neto del Ejercicio								435,076.63	435,076.63
Saldo al 31 de diciembre del 2016	500,000.00		15,205.81	4,189.44	2,778,933.75	308,882.35	521,518.25	435,076.63	4,582,889.23


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECERSA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	2016	2015
Valores Recibidos de Clientes	2.821.019.23	4.373.456.52
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3.263.781.75)	(3.075.198.68)
Gastos Financieros	(1.085.98)	(23.138.32)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(74.546.52)	-
Efectivo Proveniente en Operaciones	(518,395.02)	1,275,119.52
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento de Inversiones Mantenedas hasta su Vencimiento	(1.594.392.74)	(740.000.00)
Aumento de Propiedad, Planta y Equipo	(161.706.61)	-
Venta de Inmuebles	2.490.000.00	-
Efectivo Utilizado en Inversiones	733,900.65	(740,000.00)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo Pagado en Préstamos Bancarios	-	(150.000.00)
Efectivo Pagado en Cuentas por Pagar Relacionadas	-	(150.000.00)
Efectivo Recibido Aportes de Socios	85.531.50	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	85,531.50	(300,000.00)
Aumento del Efectivo	301.037.13	235.119.52
Efectivo al Inicio del Año	287.468.58	52.349.06
EFFECTIVO	588,505.71	287,468.58


ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN
GERENTE GENERAL


PATRICIO YEPEZ M.
CONTADOR GEENRAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECERSA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

	2016	2015
Utilidad Neta del Ejercicio	435,076.63	310,991.31

**Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo
proveniente de operaciones:**

Depreciación Normal	15,112.74	66,176.75
Depreciación Acelerada	146,593.87	-
Provision Deterioro Cuentas por Cobrar	247,276.63	-
Participación Trabajadores	102,907.34	76,126.44
Impuesto a la Renta	148,064.93	120,391.84
Utilidad Venta AF Bienes Inmuebles	(262,463.91)	-
Reversión de Provisiones	(308,042.92)	-

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar Comerciales	25,740.00	(25,740.00)
Aumento de Cuentas por Cobrar Relacionadas	(872,343.26)	(25,662.58)
Disminución de Inventarios	1,574,408.28	2,514,643.34
(Aumento) Disminución de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(10,864.06)	185,415.33

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) de Proveedores	12,926.86	(23,790.74)
Disminución de Anticipo de Clientes	(693,696.82)	(1,449,667.46)
Disminución Cuentas por Pagar Relacionadas	(948,782.56)	(468,926.12)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(130,308.77)	(4,838.59)

**EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)
EN OPERACIONES**


ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN
GERENTE GENERAL


PATRICIO YEPEZ M.
CONTADOR GENERAL

(518,395.02)

1,275,119.52

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros