

# INFORME DE AUDITORIA Y ANEXOS

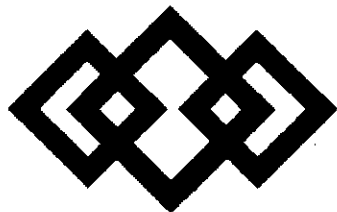
## I

### ACTA DE ENTREGA



**J.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single continuous stroke.



### 3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

Sr. Edgar Nogales  
GERENTE GENERAL

Por medio de la presente y una vez aprobado el borrador, estamos haciendo la entrega del original y copia de informes de auditoría externa, y la carta de recomendaciones de control interno para que sean firmados.

Favor la copia nuestra la procederemos a retirar cuando ustedes nos indiquen.

Reiteramos nuestro agradecimiento por la confianza depositada.

Eco. Roy Cisneros  
Gerente

Con fecha \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ estamos entregando a ustedes sus originales firmados para que sigan con los procedimientos ante la

Recibido por  
Edgar Nogales

3.A.N.G.  
CÍA. LTDA.

# INFORME DE AUDITORIA Y ANEXOS



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



**S.A.N.O. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

# INFORME DE AUDITORIA Y ANEXOS

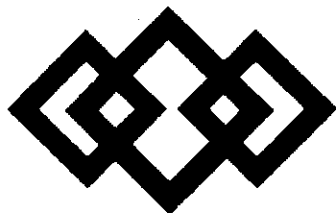


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



**S.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.



**3.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

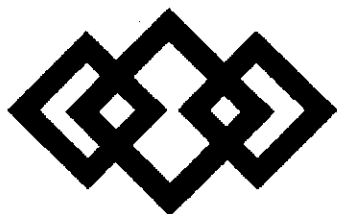
# **RHINOPLAST S.A.**

---

## **Estados Financieros**

**Año terminado en Diciembre 31, del 2017 y el 2016  
Con Informe de los Auditores Independientes**

**3.A.N.G.  
CÍA. LTDA.**



**3.A.N.G. Administraci3n de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

# **RHINOPLAST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

## **Índice**

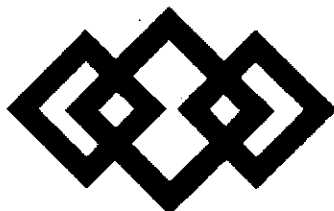
Informe de los Auditores Independientes  
Anexo a la opini3n  
Estado de Situaci3n Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estados de Flujos de Efectivo  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Notas a los Estados Financieros

**3.A.N.G.  
CÍA. LTDA.**

📍 Guayaquil - Quito  
Santo Domingo

🌐 [www.audidores3ang.com](http://www.audidores3ang.com)  
☎ Telfs.: 02 3705598 - 0997245629

✉ [gerencia@audidores3ang.com](mailto:gerencia@audidores3ang.com)  
✉ [royccc@hotmail.com](mailto:royccc@hotmail.com)



## 3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

### Informe de auditoría emitido por un auditor Independiente

Abril, 12 del 2018

A los señores Socios  
RHINOPLAST S.A.  
Santo Domingo, Ecuador

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros.**

#### **Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía RHINOPLAST S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios del patrimonio neto 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 sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía RHINOPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

#### **Fundamento de la opinión.**

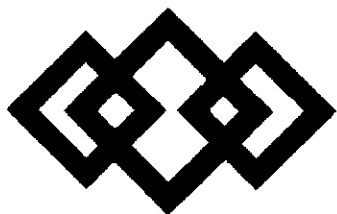
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Asuntos claves de la auditoría.**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

3.A.N.G.  
CIA. LTDA.



### **3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.**

#### **Responsabilidades de la administración por los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF 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.

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

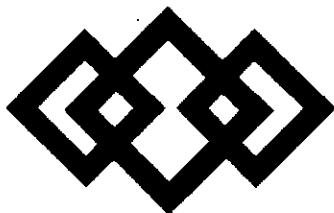
#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

3.A.N.G.  
CIA. LTDA.



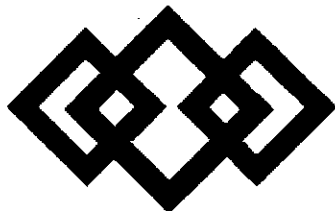
### 3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

- El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia de control interno de la entidad.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 ser causa de que la Compañía deje de ser 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 subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.



## 3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La información suplementaria requerida sobre el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 279 de la Ley de Régimen Tributario Interno, por parte de la Compañía RHINOPLAST S.A., será por separado.

Guayaquil - Ecuador

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

3ANG Administración de Negocios Gerenciales. Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
SC - RNAE-662



3 A.N.G.  
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CÍA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía  
SOCIO

31122017180920174182

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.



**RhinoPlast S.A.**

# **RHINOPLAST S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

.....  
*Sr. Edgar Nogales*  
**GERENTE GENERAL**  
**RHINOPLAST S.A.**

.....  
*Econ. Jessica Osorio Castillo*  
**CONTADORA**  
**REG C.B.A. NO. G.0.15825**  
**RHINOPLAST S.A.**



**RhinoPlast S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	3	3,866.02	87,012.03
Cuentas por cobrar	4	212,073.97	464,987.68
Inventarios	5	819,569.06	575,067.64
Gastos y pagos anticipado	6	649,421.38	448,373.87
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,684,930.43</b>	<b>1,575,441.22</b>
Propiedad, planta y equipo	7	2,937,953.32	1,199,722.58
Otros activos no corrientes		0.00	0.00
		<b>4,622,883.75</b>	<b>2,775,163.80</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Prestamos de bancos y financieras	8	459,452.99	500,984.90
Cuentas por pagar	9	787,147.45	1,448,781.07
Obligaciones con los trabajadores	10	182,893.90	147,388.66
Obligaciones con los fiscales	13	121,631.01	111,697.89
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,551,125.35</b>	<b>2,208,852.52</b>
Pasivos a Largo plazo	14	1,451,209.32	0.00
<b>Total pasivos</b>		<b>3,002,334.67</b>	<b>2,208,852.52</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	18	50,000.00	50,000.00
<b>Reservas</b>			
Reserva legal	19	14,981.04	14,981.04
Reserva facultativa		0.00	0.00
Superávit por revaluación		673,187.80	0.00
Otros Resultados Integrales		9,235.87	0.00
<b>Resultados Acumulados</b>			
Ganancias acumuladas		536,078.12	226,488.97
Pérdidas acumuladas		( 59,498.09)	( 59,498.09)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		396,564.34	334,339.36
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>1,620,549.08</b>	<b>566,311.28</b>
		<b>4,622,883.75</b>	<b>2,775,163.80</b>
		( 0.00)	0.00

.....  
**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE GENERAL**

.....  
**Econ. Jessica Osorio Castillo**  
**CONTADOR**  
**REG C.B.A. NO. G.0.15825**



**RhinoPlast S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	15	5,663,396.48	4,344,248.53
Costo de ventas	16	4,823,581.64	3,651,032.43
Utilidad bruta en ventas		839,814.84	693,216.10
Gastos de administración	17	116,836.89	95,964.60
Gastos de ventas		27,379.87	20,433.73
Utilidad (pérdida) en operación		695,598.08	576,817.77
mas			
Otros ingresos		2,582.86	0.02
menos			
Gastos financieros, netos		88,554.96	33,249.89
Otros gastos		4,008.70	39,285.30
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		605,617.28	504,282.60
Participación a trabajadores		90,842.59	75,642.39
Provisión de la reserva legal		0.00	0.00
Impuesto a la renta	11	118,210.35	94,300.85
Utilidad (pérdida) Neta		396,564.34	334,339.36

Sr. Edgar Nogales  
GERENTE GENERAL

Econ. Jessica Osorio Castillo  
CONTADOR  
REG C.B.A. NO. G.0.15825



**RhinoPlast S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

	31/12/2017	31/12/2016
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	( 83,146.01)	( 5,382.10)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN</b>	196,934.40	302,090.58
Clases de cobros por actividades de operación	6,993,779.53	6,181,349.85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,993,779.53	6,181,349.85
Clases de pagos por actividades de operación	( 6,796,845.13)	( 5,879,259.27)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	( 6,081,754.19)	( 5,379,210.65)
Pagos a y por cuenta de los empleados	( 630,967.97)	( 462,410.67)
Intereses pagados	( 84,122.97)	( 37,637.95)
<b>EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN</b>	( 1,225,144.20)	( 599,572.98)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2,259.43	2,259.43
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	( 1,227,403.63)	( 601,832.41)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN</b>	945,063.79	292,100.30
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	49,000.00
Financiación por préstamos a largo plazo	1,620,250.00	291,175.21
Pagos de préstamos	( 836,425.21)	( 48,074.91)
Otras entradas (salidas) de efectivo	161,239.00	0.00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	( 83,146.01)	( 5,382.10)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del período	87,012.03	92,394.13
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	3,866.02	87,012.03



**RhinoPlast S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
(Expresados en dólares)**

	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	605,617.28	504,282.60
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>382,640.78</b>	<b>241,143.29</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	168,327.06	70,326.80
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	5,260.78	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	873.25
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	118,210.35	94,300.85
Ajustes por gasto por participación trabajadores	90,842.59	75,642.39
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>( 791,323.66)</b>	<b>( 443,335.31)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	256,675.21	( 302,976.85)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	( 151,618.76)	( 112,503.07)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	263,214.02	70,326.80
(Incremento) disminución en inventarios	( 247,466.44)	( 61,330.72)
(Incremento) disminución en otros activos	( 53,190.25)	( 79,724.60)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	( 261,774.25)	326,162.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	( 314,375.15)	( 332,274.46)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	( 248,245.73)	476,798.92
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	170,535.54	15,429.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	( 205,077.85)	( 443,243.11)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>196,934.40</b>	<b>302,090.58</b>


**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE GENERAL**

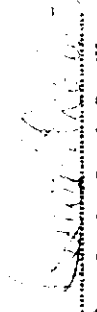
**Econ. Jessica Osorio Castillo**  
**CONTADOR**  
**REG C.B.A. NO. G.0.15825**

**RHINOPLAST S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL PERÍODO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
	301	30401	30502	30504	30601	30602	30701	30702	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	50,000.00	14,981.04	673,187.80	9,235.87	536,078.12	-59,498.09	396,564.34	0.00	1,620,549.08
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO ANTERIOR</b>	50,000.00	14,981.04	0.00	0.00	226,488.97	-59,498.09	334,339.36	0.00	566,311.28
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	50,000.00	14,981.04			226,488.97	-59,498.09	334,339.36	0.00	566,311.28
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:									
CORRECCIÓN DE ERRORES:									
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	0.00	0.00	673,187.80	9,235.87	309,589.15	0.00	62,224.98	0.00	1,054,237.80
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					334,339.36		-334,339.36		
Transferencias entre cuentas patrimoniales									
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			673,187.80	9,235.87	-24750.21		396,564.34		
Otras									

  
Sr. Edgar Nogales  
GERENTE GENERAL

  
Econ. Jessica Osorio Castillo  
CONTADOR  
REG. C.B.A. NO. G.0.15825

1. Descripción del Negocio
2. Resumen de las principales políticas contables
  - 2.1. Políticas de presentación de los balances
  - 2.2. Políticas de presentación del estado de resultados integral
  - 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo
  - 2.4. Cuentas comerciales a cobrar
  - 2.5. Provisión general de deudas incobrables
  - 2.6. Inventarios
  - 2.7. Costos por préstamos
  - 2.8. Impuestos a las ganancias
  - 2.9. Propiedades, planta y equipo
  - 2.10. Activos intangibles
  - 2.11. Deterioro del valor de los activos
  - 2.12. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
  - 2.13. Beneficios a empleados
  - 2.14. Dividendos
  - 2.15. Uniformidades en la presentación
  - 2.16. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos
  - 2.17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
  - 2.18. Activos no corrientes mantenidos para la venta
  - 2.19. Tratamiento alternativo permitido
  - 2.20. Las NIIF que aún no han entrado en vigor
3. Efectivo y Equivalente al efectivo
4. Cuentas por cobrar
5. Inventario
6. Pagos Anticipados
7. Propiedades y edificio
8. Préstamos de Bancarios y financieras
9. Cuentas por Pagar
10. Obligaciones por pagar IESS
11. Impuesto a la renta
12. Conciliación del Impuesto a la renta
13. Obligaciones por pagar fiscales
14. Pasivos a Largo Plazo
15. Ingresos
16. Costos de venta
17. Gastos administrativos
18. Capital Social
19. Reserva Legal
20. Transacciones con relacionadas
21. Propiedad intelectual
22. Riesgos
23. Otras Revelaciones
24. Eventos subsecuentes
25. Aprobación de los estados financieros

**1. Descripción del negocio.**

La compañía RHINOPLAST S.A., fue constituida en la República del Ecuador el 27 de Mayo del 2010 e inscrita en el registro de datos públicos el 16 de Junio del 2010, cuyo objeto social es la fabricación, producción, comercialización, distribución y maquila de polipropileno (PET) y sus derivados en estado puro y procesados. La duración de la compañía es de 50 años a partir de la fecha de Inscripción en el Registro Mercantil.

**a) Composición Societaria**

Las acciones de la Compañía RHINOPLAST S.A., están distribuidas de la siguiente

Nombre del socio	Participaciones	%
Benavides Ardila Hermes Wilson	23,990	47.98%
Nogales Jami Edgar Orlando	23,990	47.98%
Jami Alomoto María Bertha	2,020	4.04%
<b>Total</b>	<b>50,000</b>	<b>100%</b>

**2. Resumen de las principales políticas contables.**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (Dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

**Políticas de presentación.**

**2.1. Políticas de presentación de los balances.**

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

**2.2. Políticas de presentación del estado de resultado integral.**

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

**2.4. Cuentas comerciales a cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**2.5. Provisión general de deudas incobrable**

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

**2.6. Inventarios**

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

**a) Sistemas de control de inventarios**

**Sistema de inventario periódico:** no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

**Las existencias** se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

**El precio de compra neto** será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

**Ajuste de la cuenta de inventarios** Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

**Políticas contables.**

**2.7 Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

**2.8. Impuesto a las ganancias.**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

**VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL**

**2.9. Propiedades, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

**Nota:** Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

### **Inmuebles**

#### **Valuación.**

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

#### **2.10. Activos intangibles.**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**2.11. Deterioro del valor de los activos.**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.12. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**2.13. Beneficios a empleados**

**a) Beneficios a los empleados: pagos por largos períodos de servicio.**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

**b) Participación a trabajadores**

De acuerdo a código de trabajo, la compañía debe reconocer un 15% de participación de las utilidades, distribuido de la siguiente manera: 10% considerando el tiempo de ocupación del trabajador y el 5% entregado por las cargas familiares. Se efectúa la provisión para estos pagos con cargo a los resultados del ejercicio.

**2.14. Dividendos.**

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

**2.15. Uniformidad en la presentación.**

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

**2.16. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

**2.17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

**2.18. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

**2.19. Tratamientos alternativos permitidos**

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

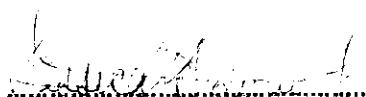
**2.20. Las NIIF que aún no han entrado en vigor**

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.



**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE GENERAL**



**Econ. Jéssica Osorio Castillo**  
**CONTADOR**  
**REG C.B.A. NO. G.O.15825**

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

3.	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>Caja</b>		
		Caja Chica	138.11	147.08
		Caja Especial	0.00	0.00
		Rivera Diligencias aduaneras	3,727.91	5,634.72
		<b>Bancos</b>		
		Pichincha Cta Cte	0.00	12,199.50
		Internacional Cta Cte	0.00	69,030.73
			<b>3,866.02</b>	<b>87,012.03</b>
4.	Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		Documentos y cuentas por cobrar	91,032.28	87,324.39
		<b>Clientes relacionados</b>		
		Corporacion Now-is	20,498.05	18,287.25
		Wilson Benavides	99,640.25	355,886.65
		<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
		Anticipos Empleados	0.00	16.41
		Préstamo a empleados	4,298.07	788.16
		Anticipos gastos de importacion	0.00	760.00
		Otras cuentas por cobrar	2,952.82	2,798.06
		Provisión cuentas incobrables	( 6,347.50)	( 873.24)
			<b>212,073.97</b>	<b>464,987.68</b>
5.	Inventario	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		inventario de Materia Prima	658,505.33	541,887.00
		Inventarios de prod. Terminados.	86,047.67	33,180.64
		Inventario de Suministros	75,016.06	0.00
			<b>819,569.06</b>	<b>575,067.64</b>
6.	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>Anticipos a proveedores</b>		
		Anticipos a proveedores	150,549.66	97,359.41
		Garantía Aduanera	0.00	0.00
		<b>Crédito Tributario a favor IVA</b>		
		30% Retencion Iva en ventas	151,422.85	75,013.81
		Credito Tributario por compra	328.97	6,637.48
		<b>Crédito Tributario a favor Ret.</b>		
		1% Retencion en Ventas	56,412.63	43,138.67
		Crédito Tributario ISD	290,707.27	203,133.84
		<b>Anticipo de Impuesto a la Renta</b>		
		Anticipo de impuesto a la renta	0.00	23,090.66
			<b>649,421.38</b>	<b>448,373.87</b>

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

**7. Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación:

Por el año terminado en diciembre 31, 2017:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Terrenos	212,376.00	0.00	0.00	673,187.80	0.00	0.00	0.00	885,563.80
Construcciones en Curso	0.00	941,666.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	941,666.29
Instalaciones	2,259.43	5,151.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,410.43
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	53,594.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,594.07
Maquinarias y Equipos	1,111,887.51	277,231.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,389,119.42
Equipos de Producción	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos de Computación	3,082.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,082.02
Muebles y Enseres	2,476.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,476.33
Equipos de Oficina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Equipos y Repuestos	12,532.18	4,066.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,592.20
<b>Reavalúo Propiedad, planta y equipo</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Terrenos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Maquinarias y Equipos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,398,207.54</b>	<b>1,228,109.22</b>	<b>0.00</b>	<b>673,187.80</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3,299,504.56</b>
	0.00							0.00

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación:

Por el año terminado en diciembre 31, 2017:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Dep. Acum. Propiedad planta y Equipo	(76,214.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(76,214.00)
Dep. Acum. Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	(8,454.12)	(4,815.36)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(13,269.48)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(110,232.19)	(156,480.58)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(266,712.77)
Dep. Acum. Equipos de Producción	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Equipos de Computación	(1,216.73)	(287.17)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,503.90)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(404.01)	(263.38)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(667.39)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Otras propiedades	(1,963.91)	(1,219.79)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3,183.70)
<b>Reavalúo Propiedad, planta y equipo</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Edificios y Galpones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>(198,484.96)</b>	<b>(163,066.28)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>(361,551.24)</b>
	0.00							0.00

La propiedad, planta y equipo se presenta a su valor razonable, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

8.	Préstamos de Bancos y Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		<b>Banco Internacional</b>		
		Op. Corto Plaz No. 420301244 Vcto Ago 28-17	0.00	300,000.00
		Sobregiros Bancarios	101,973.71	
		Porcion corriente de obligaciones emitidas	0.00	200,984.90
		Bco. Pichincha OP 2712798-00, fecha de inicio: 29-06-2017, fecha de vencimiento: 03-06-2022, tasa de interés del 9.76%	138,632.04	0.00
		Bco. Pichincha OP2645505-00, fecha de inicio: 12-04-2017, fecha de vencimiento: 03-02-2022, tasa de interés del 9.76%	175,122.52	0.00
		Bco. Internacional Op No. 420301322, fecha de inicio: 23-08-2017, fecha de vencimiento al 30-10-2021, tasa de interés 8.9%	693,367.36	0.00
		Banco Internacional Operación No. 420301353, fecha de inicio el 29-11-2017, fecha de vencimiento: 23-05-2019, tasa de interés 9.76%	104,300.55	0.00
		Banco Internacional operación No. 42301311, fecha de inicio el 25-07-2017, vencimiento: 20-07-2018	71,413.51	0.00
			<u>1,284,809.69</u>	<u>500,984.90</u>
		<b>Porción Corriente</b>	<b>459,452.99</b>	<b>500,984.90</b>
		<b>Porción largo plazo</b>	<b>825,356.70</b>	<b>0.00</b>

9.	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		Proveedores Locales	302,944.01	43,426.27
		Documentos por Pagar "CHP"	12,005.47	3,178.42
		Cuentas por pagar empleados	130.01	0.00
		Cientes del Exterior	286,078.75	547,853.00
		<b>Cuentas por pagar diversas/ relacionadas locales</b>		
		Préstamo Accionista	0.00	392,398.02
		<b>Anticipos de Clientes</b>		
		Anticipos de clientes	185,989.21	461,925.36
			<u>787,147.45</u>	<u>1,448,781.07</u>

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

10.	Obligaciones por pagar Empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		<b>Con el IESS</b>		
		Aporte Individual 9.45%	0.00	0.00
		Seguro Social por pagar	11,182.81	6,812.01
		<b>Por Beneficios de Ley Empleados</b>		
		Vacaciones por Pagar	13,077.37	10,725.09
		Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	8,464.78	7,906.20
		Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	20,335.41	15,077.05
		Fondos de reserva por pagar	0.00	( 0.01)
		Aporte Patronal por pagar	0.00	0.01
		lece por pagar	0.00	( 0.04)
		Setec por Pagar	0.00	( 0.04)
		<b>Obligaciones con Empleados</b>		
		Participación trabajadores por pagar	90,842.73	76,386.68
		Sueldos Acumulados Por Pagar	14,764.80	14,871.07
		Liquidaciones por pagar	2,063.28	181.64
		Retenciones judiciales	125.44	
		<b>Jubilación Patronal</b>		
		Provisión Jubilación patronal	13,743.39	10,440.00
		Provisión Desahucio	8,293.89	4,989.00
			<b>182,893.90</b>	<b>147,388.66</b>

10.1.	Movimiento de Obligaciones con los Empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		<b>Participación de los trabajadores:</b>		
		Saldo inicial	76,386.68	0.00
		Provisión de año actual	90,842.73	76,386.68
		Pagos efectuados anticipos	( 75,642.39)	0.00
		<b>Saldo Final</b>	<b>91,587.02</b>	<b>76,386.68</b>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

<b>Beneficios Sociales:</b>		
Saldo inicial	26,878.06	0.00
Provisión de año actual	48,276.89	26,878.06
Pagos efectuados	( 26,878.06)	0.00
	<b>48,276.89</b>	<b>26,878.06</b>

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

11. **Impuesto a la Renta** La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y

12.	La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:	
	Diciembre 31,	31/12/2017      31/12/2016
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL		605,617.28      504,282.60
<b>Menos:</b>		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		0.00      0.00
15% Participación a trabajadores (d)		90,842.59      75,642.39
100% Dividendos Exentos		0.00      0.00
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales		22,545.13      69,059.27
Gastos no deducibles del exterior		0.00      0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		0.00      0.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		0.00      0.00
Ajuste por precios de transferencia		0.00      0.00
Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a im		0.00
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA</b>		<b>537,319.82      497,699.48</b>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RA		537,319.82      497,699.48
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RA		0.00      0.00
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		<b>118,210.36      109,493.89</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		118,210.36      109,493.89
<b>Menos:</b> Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		21,321.64      23,090.66
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>		<b>96,888.72      86,403.23</b>
<b>Mas:</b>		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		21,321.64      15,241.05
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		56,412.63      43,138.67
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		0.00      0.00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tribut		0.00      0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos		0.00      0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores		144,628.23      82,651.97
Crédito Tributario del ejercicio fiscal declarado		146,079.04      120,481.87
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		0.00      0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		0.00      0.00
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		<b>0.00      0.00</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		<b>228,909.54      144,628.23</b>

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

13.	<b>Obligaciones Fiscales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>Obligaciones con la Administración Tributaria</b>		
		Iva en Ventas por Pagar	0.00	0.00
		Anticipo Impto a la Renta por pagar	0.00	15,241.06
		SRI por pagar	3,420.66	2,155.98
		<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>		
		Impuesto a la renta por pagar	118,210.35	94,300.85
			<b>121,631.01</b>	<b>111,697.89</b>

14.	<b>Pasivos a largo plazo</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>Pasivo no Corriente</b>		
		NUTEC	89,100.00	0.00
		SNETOR	251,487.50	0.00
		SYRUS	61,380.00	0.00
		ENTEC INTERNACIONAL	64,320.00	0.00
			<b>466,287.50</b>	<b>0.00</b>

15.	<b>Ingresos</b>	Costos de Venta Comprende:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		Venta de bienes 12%	5,664,298.23	4,342,114.68
		Otros ingresos de actividades	0.00	13,779.19
		Descuento en ventas 12%	( 901.75)	( 11,645.34)
			<b>5,663,396.48</b>	<b>4,344,248.53</b>

16.	<b>Costos de Venta</b>	Costos de Venta Comprende:		
		<b>Diciembre 31,</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		Costo de ventas inv final	3,596,274.49	2,882,848.35
		Sueldos (planta)	247,885.65	219,652.24
		Horas Extras (planta)	57,256.20	47,231.22
		Bonificaciones Adicionales	0.00	410.37
		Beneficios Sociales Indem.	113,805.64	97,003.27
		Aporte a la seguridad social	49,570.85	47,001.12
		Sueldos( M.O.I)	81,213.61	0.00
		Horas extras (M.O.I)	16,977.27	0.00
		Bonificación Adicional MOI	370.00	0.00
		Beneficios Sociales (MOI)	31,688.31	0.00
		Aporte a la seguridad Social MOI	16,939.01	0.00
		Depreciación PPE	161,295.94	68,385.20
		Mantenimiento y reparaciones	68,176.61	69,719.04
		Suministros materiales y repuest	116,944.66	60,025.32
		Otros costos de producción	265,183.40	158,756.30
			<b>4,823,581.64</b>	<b>3,651,032.43</b>

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

17.	Gastos Administrativos	Gastos Administrativos Comprende:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		Remuneraciones	40,967.69	25,143.40
		Aportes a la seguridad Social	8,063.35	4,361.85
		Beneficios Sociales e indem.	5,102.03	4,127.78
		Gastos de beneficios a empleados	258.95	15,429.00
		Honorarios, Comisiones y dietas	7,453.35	5,583.35
		Mantenimientos y reparaciones	738.17	685.23
		Arrendamiento operativo	0.00	175.44
		Suministros y materiales	17,028.47	10,724.58
		Seguros y reaseguros	1,709.24	0.00
		Transporte	6,882.85	2,451.17
		Gasto de gestión	7,611.32	1,595.28
		Gasto de viaje	1,106.33	3,520.48
		Agua energía luz y teléfono	906.71	10,816.90
		Impuestos, contribuciones	11,728.74	3,661.50
		Propiedad, planta y equipo	1,770.34	1,941.60
		Gasto Deterioro	5,474.26	1,580.46
		Gastos por cantidades anormales	35.09	4,166.58
			116,836.89	95,964.60

18. **Capital social** Según resolución de la superintendencia de compañías 12016025117 con fecha 20 de mayo de 2016 se realiza el aumento de capital de \$49,000.00. Quedando un capital de \$50,000.00 en igual número de participaciones de \$ 1 dólar cada una.

19. **Reserva Legal** La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5 % de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 25% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. **Transacciones con relacionadas** Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

**RHINOPLAST S.A.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

	Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
	<b>Por cobrar</b>		
	Corporacion Now-is	20,498.05	18,287.25
	Wilson Benavides	99,640.25	355,886.65
		<u>120,138.30</u>	<u>374,173.90</u>
	<b>Por pagar</b>		
	Accionista Edgar Nogales	0.00	392,398.02
		<u>0.00</u>	<u>392,398.02</u>

21. **Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

22. **Riesgos** **POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.**

**Riesgos crediticios**

La empresa está expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos generan un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

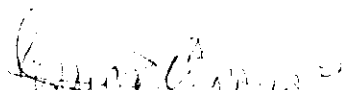
23. **Otras Revelaciones** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. **Eventos subsecuentes** Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de este informe descrita bajo el párrafo no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Abril, 12 del 2018



.....  
**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE GENERAL**



.....  
**Econ. Jessica Osorio Castillo**  
**CONTADOR**  
**REG C.B.A. NO. G.O.15825**

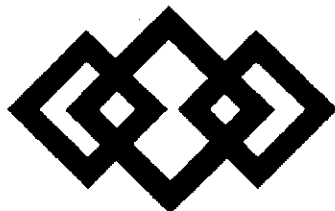


## DEFICIENCIAS DE CONTROL INTERNO



**S.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.



## 3.A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

### COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS DE CONTROL INTERNO

Santo Domingo, 12 abril del 2018

A los socios de:  
**RHINOPLAST S.A.**

En el proceso de planificación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros y como alcance a las recomendaciones de las observaciones emitidas en nuestra visita preliminar a la Compañía **RHINOPLAST S.A.**, por la revisión preliminar al 31 de septiembre del 2017, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar el alcance de nuestros procedimientos de auditoría para expresar una opinión sobre los estados financieros, ~~mas no~~ para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno. Por consiguiente, nuestra revisión de la estructura del control interno no necesariamente reveló todos los aspectos que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Una debilidad importante representa una situación en la cual el diseño u operación de uno o más elementos de la estructura del control interno, no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que pudieran ocurrir errores o irregularidades en cantidades que puedan ser importantes con relación a los estados financieros que están siendo auditados, que puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente por los empleados en el curso normal del desempeño de sus funciones. Sin embargo, no observamos deficiencias significativas en el diseño u operaciones de la estructura del control interno, tal como se definió anteriormente.

Adicionalmente, incluimos nuestros comentarios en relación con ciertos asuntos operativos y administrativos con nuestras respectivas recomendaciones. Dichas recomendaciones surgen de las observaciones realizadas en el proceso de nuestra auditoría a los estados financieros. Ver anexo 1.

Este informe está dirigido únicamente para información y uso de los socios y otros miembros de la Organización y no debe ser utilizado para otro propósito. Tendremos mucho gusto en discutir estos comentarios con los ejecutivos de la Compañía y, si lo desean, asistirlos en la implementación de alguna de nuestras sugerencias.

Atentamente,

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

3 A.N.G ADMINISTRACIÓN DE  
NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.  
RNAE-662  
RUC Firma de Auditoría: 0992541504001



3 A.N.G.  
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

.....  
FIRMA AUTORIZADA.....

Econ. Roy Cisneros Mejía  
Socio.

No. de Lic. Profesional: 31473

3 A.N.G.  
CIA. LTDA.

## **ANEXO 1 (NIA SECCIÓN 400 EVALUACIÓN DEL RIESGO Y CONTROL INTERNO) RESPONSABILIDADES, OBJETIVOS Y LIMITACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN EN LA ESTRUCTURA DE CONTROL INTERNO**

---

Las normas internacionales de auditoría establecen criterios sobre la responsabilidad de la Administración por la estructura de control interno y los objetivos y limitaciones inherentes en la estructura de control interno. El auditor deberá obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque de auditoría efectivo.

*“Sistema de contabilidad”: la serie de tareas y registros de una entidad por medio de las que se procesan las transacciones como un medio de mantener registros financieros.*

*“Sistema de control interno”: todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integridad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable.*

### **Responsabilidad De La Administración**

Es responsabilidad de la administración establecer “Procedimientos de control” que significan aquellas políticas y procedimientos además del ambiente de control que la administración ha establecido para lograr los objetivos específicos de la entidad.

La Administración es responsable de establecer y mantener la estructura de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad, estimaciones y juicios de la Alta Gerencia son requeridos para evaluar los beneficios esperados y costos relativos de los procedimientos de control.

### **Objetivos**

Los Objetivos de una estructura de control interno son proveer a la Administración certeza razonable, pero no absoluta, de que: Los activos registrados son comparados con los activos existentes y se toma la acción apropiada respecto de cualquier diferencia y su acceso y registro es permitido sólo con autorización de la administración; Las transacciones son ejecutadas de acuerdo con la autorización de la administración, y que son prontamente registrados en el momento correcto, en las cuentas apropiadas y en el periodo contable apropiado, a modo de permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de información financiera (NIIFs)

## Limitaciones

Un ambiente de control fuerte, pueden complementar en forma muy importante los procedimientos específicos de control. Sin embargo, un ambiente fuerte no asegura, por sí mismo, la efectividad del sistema de control interno. En cualquier estructura de control interna está propensa a errores o irregularidades que podría ser o no detectadas:

- El usual requerimiento de la administración de que el costo de un control interno no exceda los beneficios que se espera se derive.
- La mayoría de los controles internos tienden a ser dirigidos a transacciones que no son de rutina. El potencial para error humano debido a descuido, distracción errores de juicio y la falta de comprensión de las instrucciones.
- La posibilidad de burlar los controles internos a través de la colusión de un miembro de la administración o de un empleado con partes externas o dentro de la entidad o pudiera abusar de esa responsabilidad.
- La posibilidad de que los procedimientos puedan volverse inadecuados debido a cambios en condiciones, y que el cumplimiento con los procedimientos pueda deteriorarse.

## **1. ACTIVOS FIJOS**

En la revisión efectuada al rubro de activos fijos se evidencia deficiencias en el control interno respecto a los cuadros controles de los activos.

La propiedad planta y equipo requiere un manejo y control en forma permanente, deben quedar bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación; La codificación de control físico debe estar unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada.

Recomendamos efectuar una toma física de los activos de la compañía, codificando los mismos con el fin de revelar información razonable de su estado actual.

**Firma del ejecutivo responsable**



---

**Sr. Edgar Nogales**  
**Gerente General**

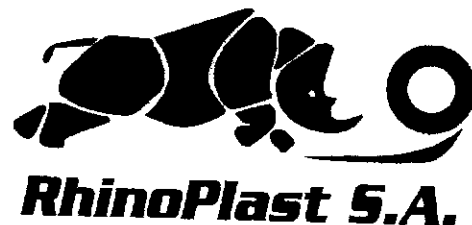
# IV

## CARTA DE REPRESENTACIÓN



**3.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line.



## **RHINOPLAST S.A.**

**R.U.C.No.2390004950001**

**Señores :**

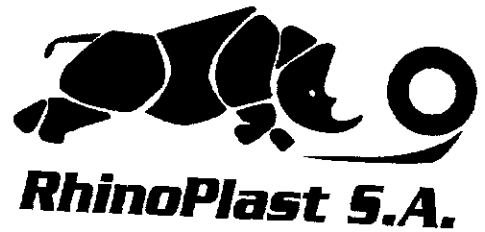
**3 A.N.G. ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.**

Esta carta de representación se provee en relación con sus auditorías de los estados financieros de RHINOPLAST S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y las notas a los estados financieros. por los años terminados en esas fechas, cuyo examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de RHINOPLAST S.A., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con normas internacionales de contabilidad y las normas de información financiera generalmente aceptados en Ecuador y si dichos principios fueron aplicados de manera uniforme.

Reconocemos que estos estados financieros, preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, son de nuestra responsabilidad y previamente a su emisión nos hemos cerciorado del cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones explícitas e implícitas contenidas en los mismos (integridad, existencia, exactitud, derechos y obligaciones, valuación y presentación y revelación de los hechos económicos), por lo que aprobamos estos estados financieros. Igualmente, reconocemos que esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, así como establecer estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Declaro que la información financiera bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presentada a ustedes como auditores externos., revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía que yo represento en el período 2017 y me declaro responsable como representante legal de la compañía respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo al siguiente detalle.

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Políticas Contables
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



Así también informar a usted que los mayores contables que respaldan los estados financieros antes mencionados son confiables, verificables y reposan en nuestros archivos.

Hemos efectuado las debidas indagaciones con los directores y funcionarios de la Compañía que tienen los conocimientos y la experiencia relevantes. Por lo tanto, confirmamos, a nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones efectuadas a ustedes durante el desarrollo de su trabajo:

1. Hemos cumplido nuestras responsabilidades, de conformidad con los términos del contrato de prestación de servicios, en relación con la preparación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y la Superintendencia de Compañías
2. Los métodos de medición y los supuestos significativos que se utilizaron para establecer estimaciones contables, son apropiados.
3. No hay eventos posteriores a los estados financieros que requieran ajustes o revelación en notas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Los efectos de los errores no corregidos son inmateriales, individualmente y agregados, a los estados financieros en su conjunto.
5. Le hemos dado acceso a toda la información relevante para la preparación de los estados financieros, tales como los registros contables y documentación de respaldo.
6. Hemos proporcionados todas las actas de las reuniones de Accionistas y de la Junta Directiva, se ha entregado a ustedes para su verificación.
7. Hemos proporcionado toda la información adicional que ustedes nos han solicitado para el propósito de su auditoría, y acceso sin restricciones a las personas de la Compañía de las cuales ustedes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.

.....  
**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE GENERAL**

.....  
**Econ. Jessica Osorio Castillo**  
**CONTADOR**  
**REG C.B.A. NO. G.0.15825**

**INFORME DE AUDITORIA Y ANEXOS**

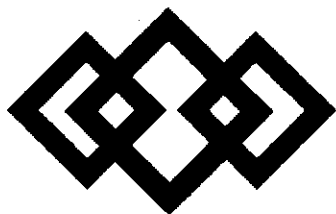
**V**

**CERTIFICACIÓN JURAMENTADA**



**3.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

*X*



**3.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

## **CERTIFICACIÓN JURAMENTADA**

### **INDEPENDENCIA DEL EQUIPO DE AUDITORÍA**

**3 A.N.G. ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.,  
CERTIFICA BAJO JURAMENTO QUE: el equipo de auditoría  
participante y el suscriptor del informe, no se encuentran incursos en  
ninguna de las prohibiciones establecidas en el artículo 197 de la Ley  
de Mercado de Valores y los artículos 328, 329 de la Ley de  
compañías .**



**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

.....  
FIRMA AUTORIZADA

**3ANG Administración de Negocios Gerenciales. Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC - RNAE-662  
Eco. Roy Cisneros Mejía  
SOCIO**

**3 A.N.G.  
CIA. LTDA.**

# VI

## CERTIFICADO DEL EQUIPO



**J.A.N.G. Administración de Negocios  
Gerenciales Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single continuous stroke.

## **CERTIFICADO**

Por medio de la presente hago constar que la compañía 3 A.N.G ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CÍA. LTDA. Con Ruc 0992541504001, fueron nuestros auditores externos en el año 2017. En la misma participaron las siguientes personas:

Eco. Roy Cisneros Mejía.  
Ing. CPA. Elizabeth Palacios Delgado  
Ing. Rosa Valarezo Robles  
Srta. Roxana Mera Delgado

Cumpliendo satisfactoriamente con sus compromisos.

Constancia que expido a solicitud de la parte interesada, por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros .



**Sr. Edgar Nogales**  
**GERENTE**