

Abril 16 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INTERBORDER S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INTERBORDER S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INTERBORDER S.A.**, al 31 de diciembre de 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 aplicables en Ecuador.

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 este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Telf: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente member firm of PrimeGlobal

revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

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

Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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. El riesgo de no detectar una desviación 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 del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Telf.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente member firm of PrimeGlobal

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 un negocio en marcha.

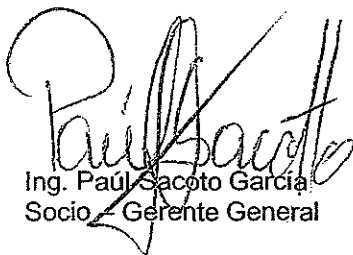
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance 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.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente miembro firm of PrimeGlobal

INTERBORDER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	50,760	210,433
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	3,807,412	4,043,899
Inventarios	6	109,125	116,536
Impuestos corrientes	7	59,446	68,370
Otros activos corrientes		49,482	48,583
		4,076,225	4,487,821
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	371,930	551,090
		371,930	551,090
Total activo		4,448,155	5,038,911
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	731,945	964,006
Cuentas por pagar financieras	10	138,956	123,376
Impuestos corrientes	7	30,554	66,203
Beneficios a empleados	11	371,178	374,471
Provisiones		24,000	24,000
		1,296,633	1,552,056
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	10	205,457	612,827
Provisiones por beneficios sociales a empleados	12	123,895	101,821
		329,352	714,648
Total pasivo		1,625,985	2,266,704
Patrimonio			
Capital social	14	1,800,000	1,800,000
Aportes para futura capitalización		175,390	175,390
Reserva legal	15	469,206	467,541
Reserva facultativa		632,771	632,771
Reserva de capital		486,263	486,263
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(30,815)	(30,815)
Resultado de ejercicios anteriores		(751,701)	(766,682)
Otros resultados integrales		(16,686)	(8,907)
Resultado integral del ejercicio		57,742	16,646
Total patrimonio		2,822,170	2,772,207
Total pasivo y patrimonio		4,448,155	5,038,911

Sr. Alejandro León
Gerente General

CPA. Jenny Ordoñez
Contadora

INTERBORDER S.A.

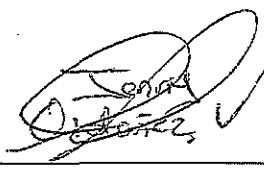
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	1,754,633	3,058,721
Costo de ventas	17	(1,399,136)	(2,734,832)
Utilidad bruta		355,497	323,889
Otros ingresos		1,487	45,737
Gastos administrativos y generales (a)	18	(193,204)	(218,384)
Costo financiero, neto		(46,567)	(49,548)
Otros gastos		(28,917)	(18,845)
Resultado antes de impuesto a la renta		88,296	82,849
Impuesto a la renta	7	(30,554)	(66,203)
Utilidad neta		57,742	16,646
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales		(16,686)	(8,907)
Resultado integral del ejercicio		41,056	7,739
Utilidad (pérdida) por acción		0.03	0.01

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 15,582 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 14,620). Ver nota 7, 11 y 18.


Sr. Alejandro León
Gerente General


CPA. Jenny Ordoñez
Contadora

INTERBORDER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	1,800,000	175,390	351,219	632,771	486,263	(30,815)	(125,065)	-	431,061	3,720,824
Apropiación de resultados del ejercicio (a)							431,061		(431,061)	-
Distribución de dividendos (a)							(100,000)			(100,000)
Ajuste a reserva legal 2012 y 2013 (b)			116,322				(116,322)			-
Ajuste crédito tributario 2012 (b)							3,182			3,182
Registro de Declaraciones Formulario 101 Conminatorio SRI periodo 2012 y 2013 (b)							(740,136)			(740,136)
Registro de Intereses Conminatorio SRI (b)							(119,402)			(119,402)
Resultado antes de deducciones									82,849	82,849
Impuesto a la renta									(66,203)	(66,203)
Otros resultados Integrales del año								(8,907)		(8,907)
Saldo a Diciembre 31, 2016	1,800,000	175,390	467,541	632,771	486,263	(30,815)	(766,692)	(8,907)	16,646	2,772,207
Apropiación de resultados del ejercicio (c)									(16,646)	-
Resultado antes de deducciones			1,665				14,981		88,296	88,296
Impuesto a la renta									(30,554)	(30,554)
Otros resultados Integrales del año								(7,779)		(7,779)
Saldo a Diciembre 31, 2017	1,800,000	175,390	469,206	632,771	486,263	(30,815)	(751,701)	(16,686)	57,742	2,822,170

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 15 de abril de 2016.

(b) Aplicación de cambios según oficios conminatorios del SRI del 13 de octubre de 2016 No. DZ6-GCEOONE16-00000034-M y No. DZ6-GCEOONE16-00000033-M

(c) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 11 de julio del 2017.

Sr. Alejandro León
Gerente General

CPA. Jenny Ordoñez
Contadora

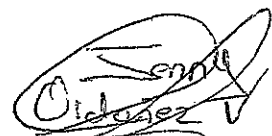
INTERBORDER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2,002,613	3,857,149
Pagos a proveedores	(1,065,218)	(2,370,505)
Pagos a empleados	(614,093)	(422,787)
Impuesto a la renta	(39,814)	(42,052)
Intereses pagados, neto	(46,567)	(49,548)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	236,921	972,257
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(4,803)	817
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(4,803)	817
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	5,008	-
Préstamos a largo plazo	-	138,910
<i>Efectivo usado en:</i>		
Pago de dividendos	-	(100,000)
Préstamos a largo plazo	(396,799)	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores	-	(859,537)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(391,791)	(820,627)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(159,673)	152,447
Efectivo y equivalentes al inicio del año	210,433	57,986
Efectivo y equivalentes al final del año	50,760	210,433


Sr. Alejandro León
Gerente General


CPA. Jenny Ordoñez
Contadora

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

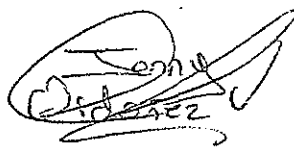
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Neta	57,742	16,646
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	183,712	182,464
Participación a trabajadores	15,582	14,620
Impuesto a la renta	30,554	66,203
Otros ingresos	(1,487)	(45,737)
Otros gastos	40,528	31,696
	<u>268,889</u>	<u>249,246</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	247,979	798,428
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(39,814)	(42,052)
(Aumento) disminución de inventarios	7,411	(41,937)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(288,010)	(157,764)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(17,276)	149,690
	<u>(89,710)</u>	<u>706,365</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	236,921	972,257



Sr. Alejandro León
Gerente General



CPA. Jenny Ordoñez
Contadora