

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**MERCELISA S.A.**

### **Opinión del Auditor**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la MERCELISA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 un resumen de las políticas contables significativos y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la MERCELISA S.A., al 31 de diciembre del 2017, 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 (NIIF para las PYMES).

### **Fundamento de la opinión**

3. 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 los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:**

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – 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.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.

8. La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

**Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – 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.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, 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, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erradas 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 la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía 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 puedan generar dudas

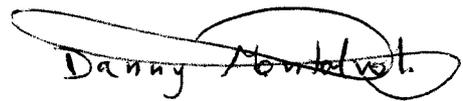
significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras 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 razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada 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 de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo 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 frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Informe de cumplimiento tributario:**

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

RNAE No. 1077  
17 de abril del 2018  
Guayaquil, Ecuador



CPA. Danny Montalvo L.  
Auditor Externo

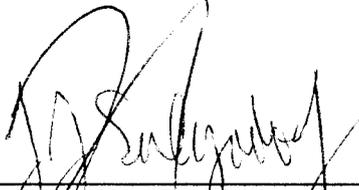
**MERCELISA S.A.**

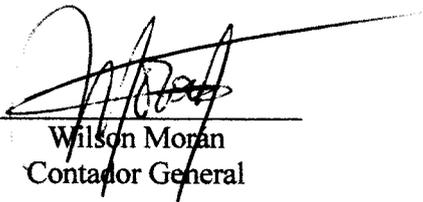
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

	Notas	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente del efectivo	5	436	322
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	-	5,040
Inventario	7	21,501	21,501
Activo por impuestos corriente		547	628
<b>Total activos corrientes</b>		<b>22,484</b>	<b>27,491</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	8	1,044,174	521,000
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>1,044,174</b>	<b>521,000</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>1,066,658</b>	<b>548,491</b>

  
Ing. Juan José Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

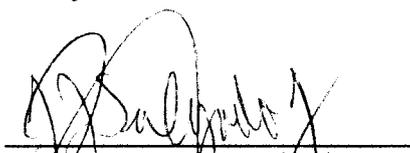
**MERCELISA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

	Notas	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
<b>PASIVOS</b>			
<b>CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	5,950	28,118
Pasivo por impuestos corriente	10	-	630
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>5,950</b>	<b>28,748</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras Cuentas por Pagar		17,651	270
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>17,651</b>	<b>270</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23,601</b>	<b>29,018</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	800	800
Reserva legal	11	1,282	1,282
Reserva facultativa y estatutaria		6,625	6,625
Revalorización De Patrimonio		523,174	-
Superavit por Revaluación P, P y E		510,061	510,061
Resultados acumulados:	11		
Resultados acumulados años anteriores		704	519
Pérdida/Utilidad del presente ejercicio		410	185
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,043,057</b>	<b>519,473</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1,066,658</b>	<b>548,491</b>

  
Ing. Juan Jose Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

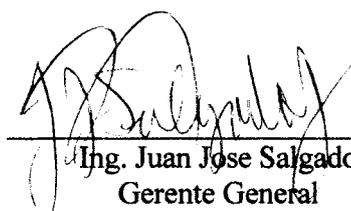
**MERCELISA S.A.**

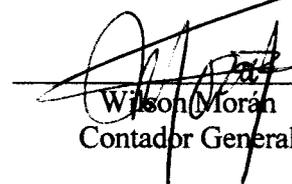
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Notas	Saldo al 30-ago 2017	Saldo al 31-dic 2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Arriendos	12	4,500	4,500
<b>Total de Ingresos</b>		<u>4,500</u>	<u>4,500</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas		<u>1,827</u>	-
<b>Total de Costos</b>		1,827	-
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración		2,259	4,119
Gastos financieros		3	22
<b>Total de gastos</b>		<u>2,262</u>	<u>4,142</u>
<b>Total costos y gastos</b>		<u>4,090</u>	<u>4,142</u>
<b>UTILIDAD</b>		410	358

  
Ing. Juan Jose Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MERCECELISA S.A.

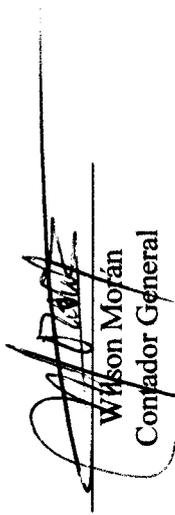
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS POR ADOPCION NIIF	REVALORIZACION DE PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS		
						RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	1,282	6,625	510,061	-	519	185	519,473
Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	185	(185)	0
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	410	410
Revalorizacion de Patrimonio	-	-	-	-	523,174	-	-	523,174
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	1,282	6,625	510,061	523,174	704	410	1,043,057

  
Ing. Juan Jose Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**MERCELISA S.A.**

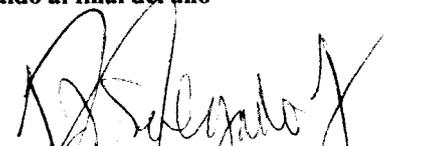
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**MÉTODO DIRECTO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2017</u></b>		<b><u>2016</u></b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>				
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	9,711		4,692	
Efectivo pagado a proveedores	-	9,507	-	4,142
Efectivo pagado a empleados				
Efectivo pagado a otros	-	90	-	533
	-----		-----	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	114		18	
	-----		-----	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>				
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo				
Efectivo recibido por inversiones temporales				
Efectivo pagado por inversiones en acciones				
	-----		-----	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-		-	
	-----		-----	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo				
Efectivo recibido (pagado) por Accionistas			-	
	-----		-----	
Efectivo neto (utilizado) provisto por en actividades de financiamiento	-		-	
	-----		-----	
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	114		18	
	-----		-----	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>				
Saldo al inicio del año	322		304	
	-----		-----	
Saldo al final del año	<b>436</b>		<b>322</b>	
	=====		=====	

  
Ing. Juan José Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

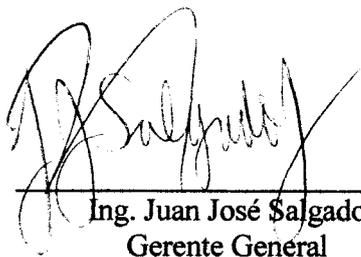
**MERCELISA S.A.**

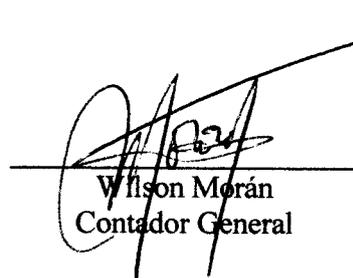
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresada en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	410	358
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Provisión para participación a trabajadores	-	-
Provisión para impuesto a la renta corriente	- 90	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	-
Amortizaciones	-	-
Otros ingresos o egresos por ajustes	-	533
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5,040	14
(Aumento) Disminución en Otros Activos	171 -	268
(Aumento) Disminución en Anticipo de Proveedores		
(Aumento) Disminución de inventarios		
(Aumento) Disminución en servicios pagados por anticipados		
(Disminución) Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	- 5,417	446
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados		
(Disminución) Aumento en otros pasivos		
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>114</u></b>	<b><u>17</u></b>

  
Ing. Juan José Salgado  
Gerente General

  
Wilson Morán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.