

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 30

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ULTRALIGERO S.A.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
ULTRALIGERO S.A.

Quito, 10 de abril de 2018

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros no consolidados que se adjuntan de **ULTRALIGERO 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que se hubieran determinado como necesarios, sino hubiesen existido las limitaciones al alcance de nuestra auditoría, que se explica en la sección fundamentos de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros no consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ULTRALIGERO S.A.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión con salvedad

No ha sido puesto a nuestra disposición documentación que soporte el saldo en la Cuenta Préstamo Bolsa de Valores que al 31 de diciembre de 2017, asciende a US\$ 302,396. Por esta circunstancia no hemos podido determinar la razonabilidad de la Cuenta Préstamo Bolsa de Valores revelada en los Estados Financieros.

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, 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 Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con limitaciones al alcance.

Independencia

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

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros no consolidados, ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros no consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros no consolidados

La Administración de **ULTRALIGERO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados

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

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

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



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, no consolidados incluida la información revelada, y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Norma Peñafiel
Socio
RCP No. 29825

SC - RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

ULTRALIGERO S.A.

Estados de situación financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	1.474	11.721
Cuentas por cobrar relacionadas	15	23.149	179.221
Otras cuentas por cobrar	6	366.238	323.238
Activos por Impuestos corrientes	10 (a)	2.024	2.653
Total activo corriente		392.885	516.833
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	7	33.392	-
Inversiones en acciones	8	4.387.689	4.062.921
Total activo no corriente		4.421.081	4.062.921
Total activos		4.813.966	4.579.754

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario		-	2.195
Cuentas por pagar relacionadas	15	1.209.469	1.769.750
Otras cuentas por pagar	9	95.774	16
Préstamo bolsa de valores		302.396	-
Pasivos por impuestos corrientes	10 (a)	40.008	14
Total pasivo corriente		1.647.647	1.771.975
Total pasivos		1.647.647	1.771.975
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	11	3.166.319	2.807.779
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		4.813.966	4.579.754


 Jorge Rodrigo Riofrío
 Gerente General


 Yennifer Pillajo
 Contadora General

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

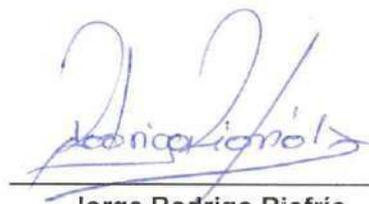
ULTRALIGERO S.A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Ventas netas	12	485.966	333.274
Costo de ventas	13	(280.366)	(360.877)
Utilidad (pérdida) bruta en ventas		205.600	(27.603)
Gastos de operación:			
Gastos de administración	14	(19.560)	(18.257)
Gastos financieros		(7.166)	(8.187)
Total gastos operativos		(26.726)	(26.444)
Utilidad (pérdida) neta de operación		178.874	(54.047)
Otros ingresos y (gastos):			
Ganancia en participación en subsidiaria	8	223.772	243.556
Total otros ingresos (gastos), neto		223.772	243.556
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		402.646	189.509
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	10 (d)	(43.995)	-
Resultado integral total		358.651	189.509



Jorge Rodrigo Riofrío
Gerente General



Yennifer Pillajo
Contadora General

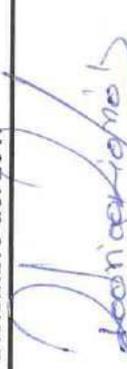
Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

ULTRALIGERO S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado integral	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2.386.897	11.567	-	104.101	2.502.565
Traslado a utilidades acumuladas	-	-	104.101	(104.101)	-
Ajuste inversión en subsidiaria	-	-	115.705	-	115.705
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	189.509	189.509
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	2.386.897	11.567	219.806	189.509	2.807.779
Traslado a utilidades acumuladas	-	-	189.509	(189.509)	-
Ajuste inversión en subsidiaria	-	-	(111)	-	(111)
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	358.651	358.651
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	2.386.897	11.567	409.204	358.651	3.166.319


Jorge Rodrigo Riofrío
 Gerente General

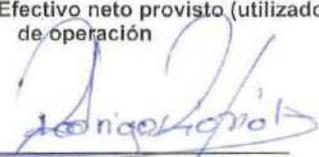

Yennifer Pillaño
 Contadora General

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

ULTRALIGERO S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	642.038	333.274
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(255.133)	(386.477)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	386.905	(53.203)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(35.965)	-
Adiciones a inversiones en acciones	201.289	(189.864)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	165.324	(189.864)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Sobregiro con instituciones financieras	(2.195)	2.195
Préstamos con accionistas a corto plazo	(560.281)	103.254
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(562.476)	105.449
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(10.247)	(137.618)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	11.721	149.339
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.474	11.721
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto (utilizado) en las actividades de operación:		
Utilidad neta	358.651	189.509
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	2.573	-
Impuesto a la renta corriente	43.995	-
Ganancia en subsidiaria	(223.772)	(243.556)
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar relacionadas	156.072	-
Variación en otras cuentas por cobrar	(43.000)	-
Variación en activos por impuestos corrientes	(3.371)	846
Variación en otras cuentas por pagar	95.757	16
Variación en pasivos por impuestos corrientes	-	(18)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	386.905	(53.203)
		
Jorge Rodrigo Riofrío Gerente General		Yennifer Pillajo Contadora General

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