

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Ciratesa S.A.:

Introducción

Hemos auditado el balance general adjunto de Ciratesa S.A. (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas por el período terminado en la propia fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de la Administración de la Compañía y de su control interno determinado como necesario por dicha Administración para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Ciratesa S.A., al 31 de diciembre de 2015, presentan un informe de auditoría de fecha 10 de abril de 2016, la cual contiene una opinión sin salvedad.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o materiales. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de los principios de contabilidad utilizados, de las normas legales y tributarias vigentes en el país y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ciratesa S.A., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, de la evolución del patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, según lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

La distribución y conocimiento de la información incluida en este informe es únicamente para la Administración de la Compañía y demás entidades de control, no debe por lo tanto, ser usado para ningún otro propósito.

SC-RNAE 481


C.P.A. Héctor Vera Falconí
Registro Profesional No. 8510

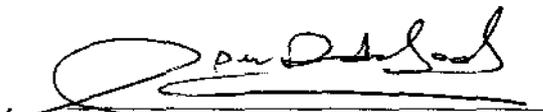
Guayaquil, Ecuador
10 de abril de 2017

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>31-DIC-2016</u> | <u>31-DIC-2015</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Banco | 15.181,76 | 116.320,72 |
| Cuentas por cobrar | 27.348,91 | 22.191,13 |
| Total de activos corrientes | 42.530,67 | 138.511,85 |
| PROPIEDADES, neto | 2.966.922,37 | 2.641.015,36 |
| Total de activos | 3.009.453,04 | 2.779.527,21 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Obligaciones bancarias | 866.522,74 | 1.206.852,92 |
| Cuentas por pagar con compañía relacionada y otras | 1.882.421,59 | 1.268.723,85 |
| Cuentas por pagar | 8.078,88 | 77.979,58 |
| Total de pasivos | 2.757.023,21 | 2.553.556,35 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | |
| Capital social, suscrito y pagado, 800 acciones ordinarias y nominativas de 1,00 cada una | 800,00 | 800,00 |
| Utilidades apropiadas | 11.223,77 | 11.223,77 |
| Utilidades no apropiadas | 240.406,06 | 213.947,09 |
| Total de patrimonio de los accionistas | 252.429,83 | 225.970,86 |
| Total de pasivos y patrimonio de los accionistas | 3.009.453,04 | 2.779.527,21 |

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.


Señora Yasmine Adum Ziade
Representante Legal


C.P.A. Mariana Jacke Rosero
Contadora

CIRATESA S.A.

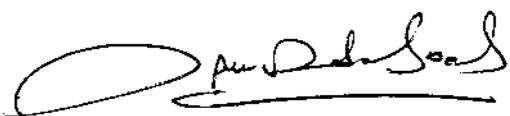
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>31-DIC-2016</u> | <u>31-DIC-2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| VENTAS NETAS | 263.316,95 | 136.000,00 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Generales y de administración | <u>117.530,71</u> | <u>33.142,71</u> |
| Utilidad antes de otros egresos e (ingresos) | 145.786,24 | 102.857,29 |
| OTROS EGRESOS E (INGRESOS): | | |
| Gastos financieros | 110.393,48 | 71.549,89 |
| Utilidad en venta de activo fijo | - | (202.790,03) |
| Otros | <u>940,48</u> | <u>938,51</u> |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 34.452,28 | 233.158,92 |
| PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA | <u>7.993,31</u> | <u>7.826,85</u> |
| Utilidad neta | <u>26.458,97</u> | <u>225.332,07</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Señora Yasmine Adum Ziade
Representante Legal



C.P.A. Mariana Jacke Rosero
Contadora

CIRATESA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | Capital social, suscrito y pagado | Resultados acumulados proveniente de NIIF | Utilidades apropiadas | (Pérdidas) Utilidades no apropiadas |
|--|---|--|--------------------------|---|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 800,00 | 25.770,80 | 11.223,77 | (11.384,98) |
| Más (menos) transacciones durante el año: | | | | |
| Ajustes de años anteriores | - | (25.770,80) | - | - |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | - | - | - | 233.158,92 |
| Provisión para impuesto a la renta | - | - | - | (7.826,85) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 800,00 | - | 11.223,77 | 213.947,09 |
| Más (menos) transacciones durante el año: | | | | |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | - | - | - | 34.452,28 |
| Provisión para impuesto a la renta | - | - | - | (7.993,31) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 800,00 | - | 11.223,77 | 240.406,06 |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



Señora Yasmine Adum Ziade
Representante Legal



C.P.A. Mariana Jacke Rosero
Contadora

CIRATESA S.A.

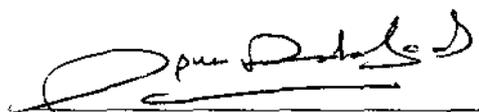
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>31-DIC-2016</u> | <u>31-DIC-2015</u> |
|---|---------------------|-----------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 871.856,91 | 869.386,38 |
| Pagado a proveedores y empleados | <u>(235.733,75)</u> | <u>(57.178,42)</u> |
| Efectivo generado en las operaciones | 636.123,16 | 812.207,96 |
| Impuesto a la renta pagado | <u>(7.993,31)</u> | <u>(7.826,85)</u> |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | 628.129,85 | 804.381,11 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compras de propiedades | (388.938,63) | (1.158.184,22) |
| Bajas de propiedades | - | - |
| Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión | <u>(388.938,63)</u> | <u>(1.158.184,22)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Obligaciones bancarias | <u>(340.330,18)</u> | <u>458.207,06</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento | <u>(340.330,18)</u> | <u>458.207,06</u> |
| (Disminución) Aumento neto en saldo de banco | <u>(101.138,96)</u> | <u>104.403,95</u> |
| Saldo de banco al inicio del año | 116.320,72 | 11.916,77 |
| Saldo de banco al final del año | <u>15.181,76</u> | <u>116.320,72</u> |
| Conciliación de los resultados del año y el efectivo | | |
| Utilidad neta | 26.458,97 | 225.332,07 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo | | |
| Depreciación de propiedades | 63.031,62 | (2.656,09) |
| Ajustes de años anteriores | - | (25.770,80) |
| Cuentas por cobrar | (5.157,78) | (6.632,54) |
| Cuentas por pagar con cía. Relacionada y otras | 613.697,74 | 537.228,91 |
| Cuentas por pagar | <u>(69.900,70)</u> | <u>76.879,56</u> |
| Flujo neto de efectivo por actividades de operación | <u>628.129,85</u> | <u>804.381,11</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Señora Yasmine Adum Ziade
Representante Legal



C.P.A. Mariana Jacke Rosero
Contadora