

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio 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.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico el juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en mi independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determine que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador & Co.

9 de febrero de 2018
Guayaquil, Ecuador

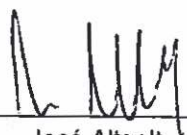


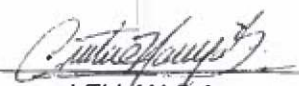
Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros No.02

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	146.511	28.375
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota L)	33.696	
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	120.473	121.776
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	300.680	150.151
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones en activos financieros		692
Inversiones en subsidiarias (Nota I)	7.227.000	7.227.000
Propiedades (Nota J)	973.496	1.045.456
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	8.200.496	8.273.148
TOTAL ACTIVOS	8.501.176	8.423.299
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota L)		17.255
Otras obligaciones corrientes	163	149
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	163	17.404
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota L)	600.000	611.363
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	600.000	611.363
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	6.000.000	6.000.000
Reserva legal	100.015	100.015
Reserva facultativa	913.175	913.175
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	781.342	807.830
Resultados acumulados	106.481	(26.488)
TOTAL PATRIMONIO	7.901.013	7.794.532
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8.501.176	8.423.299

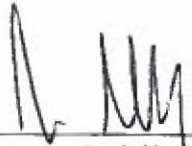

 José Altgelt
 Vicepresidente Ejecutivo

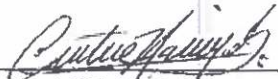

 LELLAN S.A.
 Contadora

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Arriendos (Nota L)	267.200	204.400
Otros ingresos	47	
	<u>267.247</u>	<u>204.400</u>
GASTOS:		
Honorarios	37.641	11.866
Intereses pagados (Nota L)	4.934	30.502
Impuestos	52.629	66.062
Oficina	3.723	483
Gastos bancarios	30	40
Depreciación	71.960	71.960
Otros gastos	932	130
Honorarios	<u>171.849</u>	<u>181.043</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	95.398	23.357
Impuesto a la renta (Nota M)	33.623	49.845
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO	<u>61.775</u>	<u>(26.488)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO POR ACCIÓN	<u>0,01</u>	<u>(0)</u>


 José Altgelt
 Vicepresidente Ejecutivo


 LELLAN S.A.
 Contadora

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
	Capital social	Legal	Facultativa		
Saldo 1 de enero de 2016	6.000.000	100.015	913.175	901.617	(93.787)
Absorción de pérdidas				(93.787)	93.787
Pérdida de ejercicio					(26.488)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	6.000.000	100.015	913.175	807.830	(26.488)
Devolución anticipo de impuesto a la renta					44.706
Absorción de pérdidas				(26.488)	26.488
Utilidad de ejercicio					61.775
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6.000.000	100.015	913.175	781.342	106.481

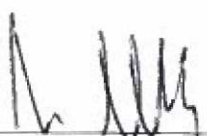

José Altgelt
Vicepresidente Ejecutivo

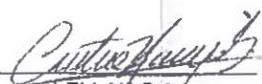

TELLEN S.A.
Contadora

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO	61.775	(26.488)
Partidas conciliatorias:		
Depreciación de propiedades	71.960	71.960
	<u>133.735</u>	<u>45.472</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	(33.696)	
Activos por impuestos corrientes	1.303	19.637
Otras obligaciones corrientes	14	(31.031)
	<u>(32.379)</u>	<u>(11.394)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>101.356</u>	<u>34.078</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones en activos financieros	692	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>692</u>	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados, neto	(28.618)	(14.961)
Devolución anticipo de impuesto a la renta	44.706	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>16.088</u>	<u>(14.961)</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	118.136	19.117
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	28.375	9.258
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>146.511</u>	<u>28.375</u>


 José Allgelt
 Vicepresidente Ejecutivo


 LELLAN S.A.
 Contadora

Vea notas en los estados financieros