



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

TOLNA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TOLNA S.A.** Que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TOLNA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 nuestro informe. Somos independientes de **TOLNA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si 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. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya 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, 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 desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de 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 de control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo.

Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

CONMARTINEZ C. LTDA.

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 22, 2019**



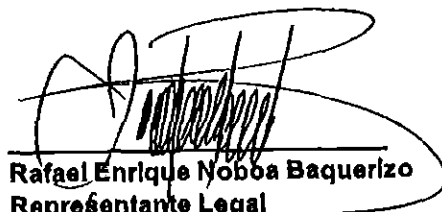
panamerican & asociados co.

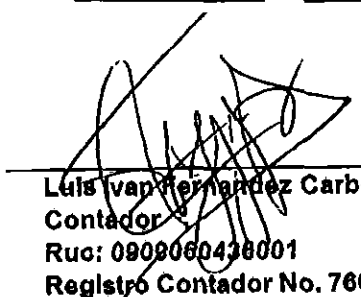
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

TOLNA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

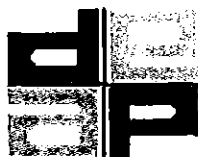
Años terminados al
31 de diciembre de

Activos	Notas	2017	2018
Activos Corrientes			
Activos Financieros	1	27.184,72	23.277,29
Activos por Impuestos Corrientes	2	<u>3.600,00</u>	<u>3.600,00</u>
Total Activos Corrientes		US\$ 30.784,72	26.877,29
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipos	3	81.665,78	81.665,78
Propiedades de Inversión	4	1.095.310,45	1.095.310,45
Activos Diferidos	5	<u>-</u>	<u>976,86</u>
Total Activos No Corrientes		US\$ 1.176.976,23	1.177.953,09
Total Activos		US\$ 1.207.760,95	1.204.830,38
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	10.659,69	12.819,69
Otras Obligaciones Corrientes	7	<u>2.926,19</u>	<u>766,19</u>
Total Pasivos Corrientes		US\$ 13.585,88	13.585,88
Total Pasivos		US\$ 13.585,88	13.585,88
Patrimonio			
Capital Social	8	800,00	800,00
Reservas	9	436,24	436,24
Reserva de Capital	10	517.254,41	517.254,41
Otros Resultados Integrales	11	667.748,46	667.748,46
Resultados Acumulados	12	12.151,69	7.935,96
Pérdida del Ejercicio		<u>(4.215,73)</u>	<u>(2.930,57)</u>
Total Patrimonio		US\$ 1.194.175,07	1.191.244,50
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 1.207.760,95	1.204.830,38


Rafael Enrique Noboa Baquerizo
Representante Legal
CI: 0904546967


Luis van der Meer
Contador
Ruc: 0909060426001
Registro Contador No. 7601

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

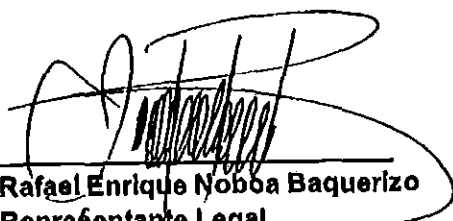


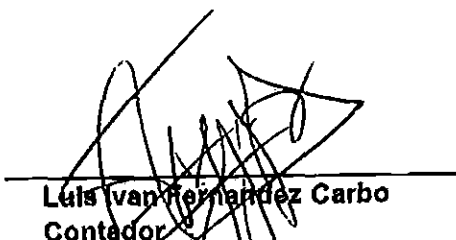
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

TOLNA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Venta de Bienes	18.000,00	-
Total Ingresos Operacionales	US\$ 18.000,00	-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de Venta y Producción	-	(1.179,43)
Total Costo de Ventas y Producción	US\$ -	(1.179,43)
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$ 18.000,00	(1.179,43)
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y Administrativos	(12.892,10)	(2.728,00)
Total Gastos	US\$ (12.892,10)	(2.728,00)
Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 5.107,90	(3.907,43)
(-) 15% Participación a Trabajadores	(766,19)	-
(-) Impuesto a la Renta Determinado por Anticipo	(8.557,44)	-
Pérdida sujeta a Amortización	-	976,86
Pérdida del Ejercicio	US\$ (4.215,73)	(2.930,57)


Rafael Enrique Noboa Baquerizo
Representante Legal
CI: 0904546967


Luis Ivan Hernandez Carbo
Contador
Ruc: 0909060438001
Registro Contador No. 7601

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

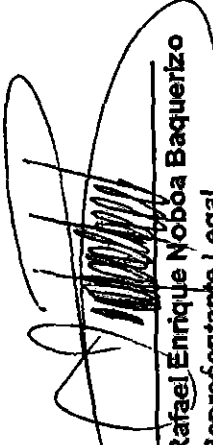


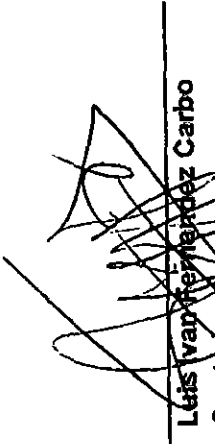
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

TOLNA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2018	800,00	436,24	667.748,46	7.935,96	517.254,41	(2.930,57)	1.191.244,50
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2017	800,00	436,24	667.748,46	12.151,69	517.254,41	(4.215,73)	1.194.175,07
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	(4.215,73)		1.285,16	(2.930,57)
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales				(4.215,73)		4.215,73	-
Pérdida del Ejercicio						(2.930,57)	(2.930,57)


Rafael Enrique Noboa Baquerizo
Representante Legal
Ci: 0904546967


Luis Ivan Fernandez Carbo
Contador
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

TOLNA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

Año terminado al
31 de diciembre de
2017 **2018**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

- -

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

- (1.179,43)

Otros pagos por actividades de operación

- (569,45)

Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación

US\$ - (1.748,88)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo

- 1.748,88

Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación

US\$ - 1.748,88

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

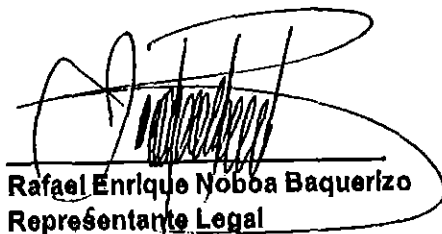
- -

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

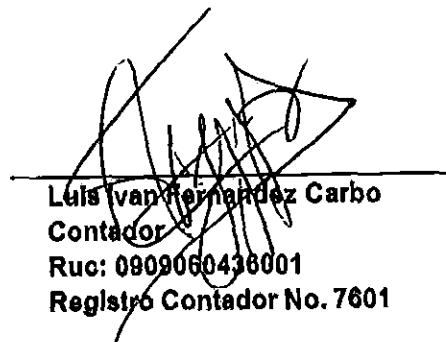
- -

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

US\$ - -


Rafael Enrique Noboa Baquerizo
Representante Legal

CI: 0904546967


Luis Ivan Fernandez Carbo
Contador
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601