

## **INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los señores socios de la Compañía **ADMINISTRAR GANAR S.A.**

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ADMINISTRADORA GANAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio (neto) y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, excepto lo indicado en el párrafo de asuntos claves de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ADMINISTRADORA GANAR S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

#### **Asuntos claves de auditoría.**

Al 31 de diciembre de 2017 los saldos de las cuentas: Inversiones por el importe de 65.400,00 USD. Otras Inversiones por 435.906,00 USD. Proveedores Nacionales con el saldo de 127.199,00 USD., y Cuentas relacionadas por el importe de 324.659,72 USD. no están documentados adecuadamente sobre la base de instrumentos financieros bajo NIIF.

#### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

**Responsabilidad de la gerencia y del directorio de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno que la dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 presentados en este informe con fines comparativos, no han sido examinados por otros auditores independientes. La compañía se ve obligada a contratar los servicios de auditoría externa a partir del periodo 2017.

Atentamente.



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382  
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

Quito DM, 7 de mayo del 2018

**Anexo A**

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe no existe relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

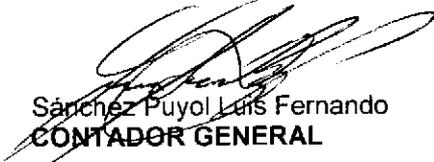
Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**ADMINISTRADORA GANAR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en U.S. dólares)

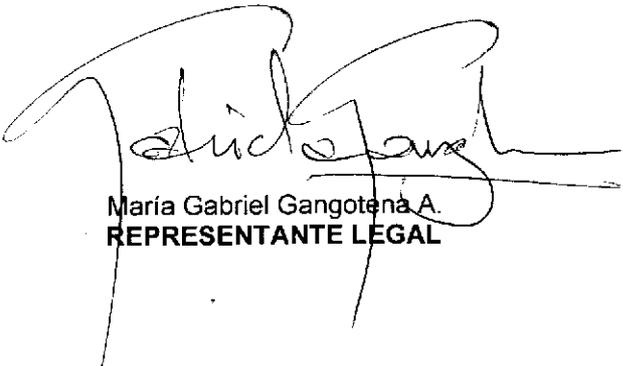
ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	31.235	1
Activos financieros	4	85.963	51.156
Activos por impuestos corrientes	5	5.682	5.760
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>122.880</b>	<b>56.917</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Dpto. Gonzales Suarez		165.000	165.000
Propiedades de Inversión		435.906	435.906
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>600.906</b>	<b>600.906</b>
Depreciación Acumulada		(45.877)	(37.627)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)</b>	6	<b>555.029</b>	<b>563.279</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>677.909</b>	<b>620.196</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...



Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**

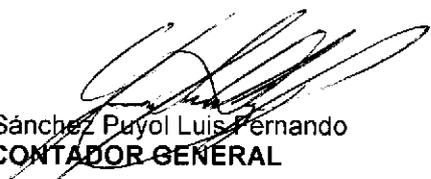
**ADMINISTRADORA GANAR S.A.**

ADMINISTRADORA GANAR S.A.

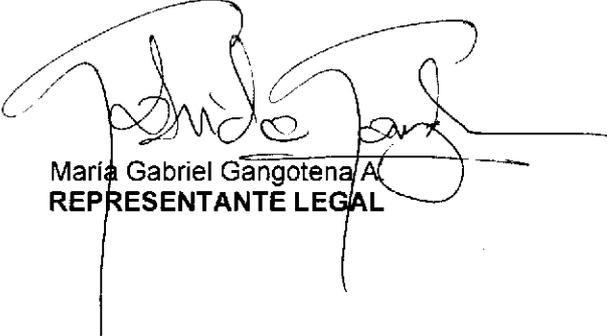
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en U.S. dólares)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31 de diciembre</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar		127.498	128.071
Otras obligaciones corrientes		1.268	912
Cuentas por pagar relacionadas	7	489.660	425.004
Anticipos de clientes		-	10.000
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>618.426</b>	<b>563.987</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	8	800	800
Aporte futura capitalización		20.000	20.000
Reserva legal	9	29.665	29.665
Resultados acumulados de ejercicios ant.		5.745	3.371
Resultados del ejercicio		3.273	2.373
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>59.483</b>	<b>56.209</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>677.909</b>	<b>620.196</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



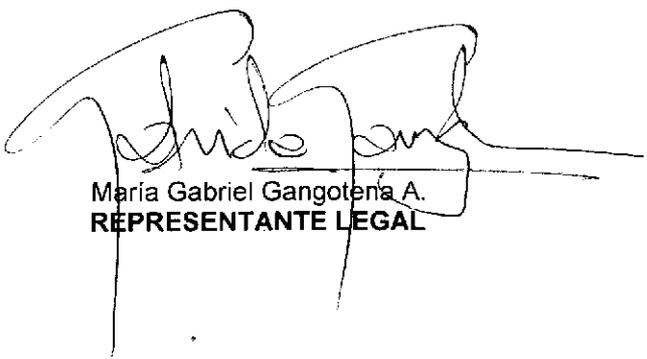
María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**ADMINISTRADORA GANAR S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Prestación de servicios	-	37.667
Ingresos extraordinarios	27.000	167
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>27.000</b>	<b>37.834</b>
<b>Menos: GASTOS</b>		
Gastos administrativos	19.448	34.513
Gastos Financieros	3.494	422
Otros gastos	785	106
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>(23.727)</b>	<b>35.041</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>3.273</b>	<b>2.793</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3.273</b>	<b>2.793</b>



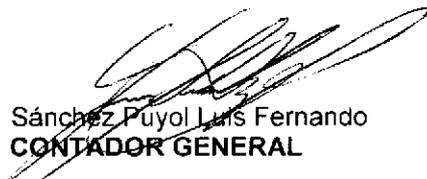
Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



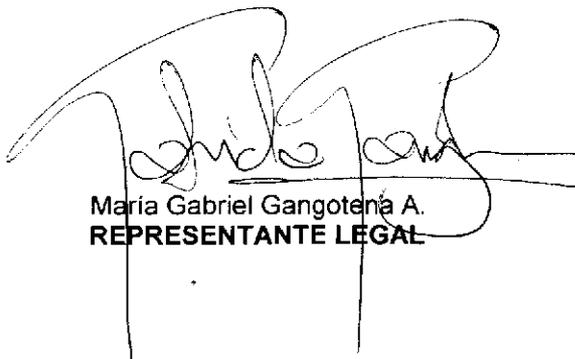
María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**ADMINISTRADORA GANAR S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	8	<u>800</u>	<u>800</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	9	<u>29.665</u>	<u>29.665</u>
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Saldo al 1 de enero		3.371	3.371
Transferencia de resultados		<u>2.374</u>	<u>-</u>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<u>5.745</u>	<u>3.371</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		2.373	-
Transferencia		(2.373)	-
Resultados del Ejercicio (Neto)		<u>3.273</u>	<u>2.373</u>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<u>3.273</u>	<u>2.373</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>59.483</u>	<u>56.209</u>



Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



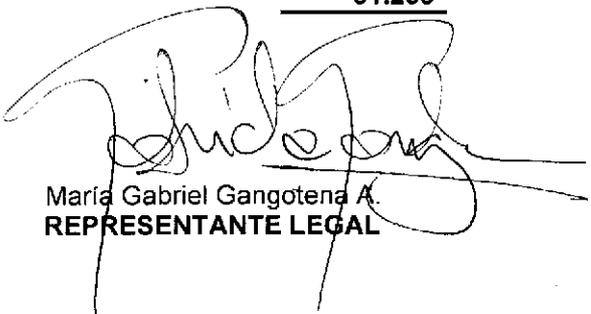
María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**ADMINISTRADORA GANAR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes y otros	(44.807)
Pagado a proveedores y otros	49.041
Impuestos por pagar	-
Otros	27.000
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>31.234</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Propiedades, Planta y Equipo	-
Garantías Proyectos	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Inversiones	-
Pasivos no corrientes	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	
Disminución / aumentos durante el año	31.234
Al inicio del año	<u>1</u>
<b>A FIN DE AÑO</b>	<u>31.235</u>
Continúa...	



Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**ADMINISTRADORA GANAR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>Resultados del Ejercicio (utilidad)</b>	<b>3.273</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones	8.250
Otros activos	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar	(34.807)
Pagos anticipados	78
Proveedores	(573)
Otras cuentas por pagar	65.013
Anticipos de clientes	(10.000)
Obligaciones con el SRI	-
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>19.711</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>27.961</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>31.234</b>



Sánchez Puyol Luis Fernando  
**CONTADOR GENERAL**



María Gabriel Gangotena A.  
**REPRESENTANTE LEGAL**