

LESOTHO S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2017
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LESOTHO S.A.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LESOTHO S.A.**, los cuales 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **LESOTHO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

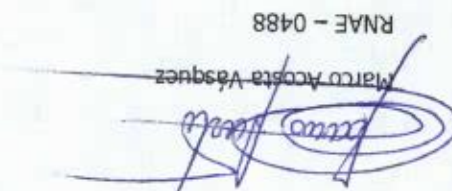
DR. CPA MARCO ACOSTA V.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 se emite por separado.

Quito, Marzo 28, 2018


Marco Acosta Vásquez
RNAE – 0488

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

3

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de 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.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

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 a los encargados del gobierno 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 mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la 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 de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO - RNAE 0488

LESOTHO S.A.
BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		2,017	2,016
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	3,047	68,060
Cuentas por Cobrar, Relacionados	5	524,541	489,734
Inventarios	11	135,003	79,594
Otros pagos anticipados	6	489,523	709,884
Otros Activos Corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,151,114	1,347,302
ACTIVO FIJO	7		
Depreciables		1,047,349	14,402
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		1,047,349	14,402
Menos: Depreciación acumulada		136,280,36	4,683,56
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		911,052,47	9,718
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por Cobrar Relacionados	8	339,618	124,737
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		339,618	124,737
TOTAL ACTIVOS		2,401,985	1,481,757

Ver notas a los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
PASIVO CORRIENTE		2,017	2,016
Cuentas por Pagar Comerciales	9	278,065	199,769
Obligaciones Laborales	10	31,531	37,488
Obligaciones Tributarias	11	199,021	113,617
Obligaciones con el IESS	12	7,730	-
Obligaciones Bancarias		19,854	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		537,110	350,862
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	13	34,067	32,085
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	14	694,654	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		728,721	32,085
TOTAL PASIVOS		1,265,831	382,948

PATRIMONIO			
Capital Pagado	16	283,565	283,565
Aportes Futura Capitalización		400	400
Reserva Legal		814,825	675,222
Resultados Acumulados	17	37,344	139,802
Resultado Integral			
TOTAL PATRIMONIO		1,136,194	1,098,610
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,401,985	1,481,757

Marco Acosta V.
 Marco Acosta V.
 Gerente General

Pydi Rodriguez
 Pydi Rodriguez
 Contador General

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 3331958

LESOTHO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

INGRESOS		NOTAS			
INGRESOS		18			
MARGEN BRUTO					
GASTOS DE OPERACIÓN:					
Gastos de Administración		19		1,463,466	1,332,199
Gastos de Ventas				-	-
Gastos Financieros		20		3,289	3,241
Otros Gastos				-	-
Menos: Gastos de Operación				1,466,756	1,335,440
UTILIDAD DE OPERACIÓN				141,104	218,676
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.				141,104	218,676
15% Participación de Trabajadores				21,166.65	32,801
+ Gastos no Deducibles				255,490	39,126
- Deducciones por Leyes Especiales				-	-
Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)				82,594	51,015
SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO				37,344	134,859
- 10% reserva Legal				-	-
UTILIDAD LIQUIDA				37,344	134,859
Ver notas a los Estados Financieros					
					
Gerente General					
					
Contador General					

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO - RNAE 0488

LESOTHO S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2016	283,585	-	400	675,222	139,602	1,098,810
Utilidad Antes de Impuestos y Partic. Transferecias						-
Ajustes años anteriores				139,602	(139,602)	-
Utilidad Neta Ejercicio				-	37,344	37,344
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	283,585	-	400	814,825	37,344	1,136,154

Ver notas a los Estados Financieros


Marcel Obando
Gerente General


Patricio Rodríguez
Contador General

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF. 1202 TEL.F. (593 2) 3331958

LESOTHO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,569,192	2,017
Pagado a proveedores y empleados	-1,323,179	
Intereses recibidos	3,860	
Intereses pagados	-3,289	
15% participación trabajadores	-32,801	
Impuesto a la renta	-46,271	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	167,511	32,703
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-947,062	-402
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-947,062	-402
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	19,854	-
Porción corriente deuda largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	694,654	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	714,508	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-65,043	32,302
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	68,090	35,789
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3,047	68,090

Ver notas a los Estados Financieros

Mabel Obando V.
 Gerente General

Rafael Rodríguez
 Contador General

LESOTHO S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

2,017	37,344	139,602
Utilidad (pérdida) neta		
Ajustes por:		
	45,727	4,684
Depreciación de propiedades, planta y equipo		
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	9,578	7,597
Provisión para reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	21,166	32,801
Impuesto a la renta	82,594	46,271
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-34,807	137,826
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	165,952	128,166
(Aumento) disminución en otros activos	-215,081	-663,262
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	79,207	490,498
(Aumento) disminución en intereses por pagar	-	-186,743
(Aumento) disminución en anticipos de clientes	-	-
(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	54,902	-104,738
(Aumento) disminución en participación trabajadores	-32,801	-
(Aumento) disminución en impuesto a la renta	-46,271	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	167,511	32,703

Ver notas a los Estados Financieros

Mabel Obarrio V.
Gerente General

Raúl Rodríguez
Contador General