

CONTENIDO

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Financieros
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

Quito, 13 de abril de 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la compañía Auditoría Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión de Sub-entidad

CONTENIDO

En base a los datos de los estados financieros de AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS S.A. (AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.) emitidos a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrais, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, el cual se basa en las explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

CONTENIDO:

De acuerdo a lo que, respecto por los efectos de las transacciones registradas en la sección de movimientos de la operación en sub-entidades de nuestra alianza, los Estados Financieros emitidos por la compañía a 31 de diciembre de 2016, en tanto que resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y las Prácticas Estándar emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

PARTE I ESTADOS FINANCIEROS

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados Integral.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Notas a los Estados Financieros.

Quito, 13 de abril de 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía Auditora Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión sin Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión sin salvedades de nuestro informe, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

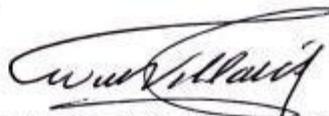
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAS siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.

SOLNOPRO S.A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352
Registro MV No 2008.1.14.00015



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	2015	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	3	212	263
Ctas. por Cobz. Clientes	4	7.418	7.603
Impuestos Anticipados	5	11.235	13.024
Otras Cuentas por Cobrar		4.181	51
Valores en garantía	6	1.100	1.100
Total activo corriente		24.146	22.041
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo			
Muebles y Enseres		1.408	1.408
Equipo de Oficina		1.440	1.440
Equipo de Computación		4.156	4.688
Vehículos		41.545	44.590
Total activo no corriente		48.548	52.125
(-) Depreciación Acumulada		(6.663)	(15.405)
Propiedad, planta y Equipo Neto	7	41.885	36.720
TOTAL ACTIVO		66.031	58.761

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2016
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Fiscales	8	7.864	9.244
Obligaciones Laborales	9	15.503	9.662
Cuentas por Pagar Socios		2.931	-
Anticipos de clientes	10	5.539	5.210
Ingresos Diferidos	11	4.000	4.000
Impuesto a la Renta		649	935
Total pasivo corriente		36.486	29.051
TOTAL PASIVOS		36.486	29.051
PATRIMONIO			
Capital Pagado		24.800	24.800
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.600	-
Reservas		16.676	16.676
Resultados Acumulados Años Anteriores		4.570	6.870
Resultados Acum. Por adopción NIIF's		(20.400)	(20.400)
Utilidad del Ejercicio		2.300	1.764
TOTAL PATRIMONIO	12	29.546	29.710
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		66.031	58.761

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	2015	2016
INGRESOS			
Ingresos por Prestación de Servicios	13	117.433	126.548
Otros Ingresos		736	835
TOTAL INGRESOS		118.168	127.383
GASTOS			
Gastos de Administración		(102.828)	(117.421)
Gastos Financieros		(526)	(352)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(103.354)	(117.773)
RESULTADO OPERACIONAL		14.814	9.610
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Egresos		(11.345)	(6.434)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		3.469	3.176
15% Participación Laboral		520	476
22% Impuesto a la Renta		649	935
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		2.300	1.764

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en US dólares)

	2015	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2.977	7.495
Recibido de Clientes	114.252	127.198
Entregado a Proveedores y Empleados	(102.879)	(119.549)
Por Otros Gastos	(8.396)	(154)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(3.576)
Compra de Activos Fijos	-	(3.576)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(3.422)	(3.867)
Disminución Préstamos Socios	(4.622)	(2.267)
Aporte Futuras Capitalizaciones	1.200	(1.600)
EFFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(445)	51
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	657	212
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	212	263
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	3.469	3.176
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	8.506	8.742
Ajustes por gasto depreciación y amortización	1.510	8.742
Gasto Provisiones	6.996	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.674)	(185)
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(4.711)	(154)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	5.688	680
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.479)	1.034
Incremento (disminución) en beneficios por pagar empleados	(4.622)	(5.797)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	2.977	7.495

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTALES
			LEGAL	CAPITAL		EJER. ANTERIORES	POR ADOPCIÓN NIIF*		
Saldo Inicial	24.800	1.600	180	495	16.000	4.570	(20.400)	2.300	29.546
Transferencia						2.300		(2.300)	
Ajustes		(1.600)							(1.600)
Utilidad del Ejercicio								3.176	3.176
15% Part. Trabajadores								(476)	(476)
22% Impuesto a la Renta								(935)	(935)
SALDO NETO DEL PERIODO	24.800	-	180	495	16.000	6.870	(20.400)	1.764	29.710

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

Auditora Villavicencio & Asociados Cía. Ltda., fue constituida en el Ecuador en junio 01 de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1612 en julio 07 del mismo año. Posteriormente se realizó la escritura pública de cambio de denominación de la Compañía, por AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA., así como, de prórroga de plazo de duración, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos, otorgada en noviembre 27 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2281, tomo 132 en junio 19 del 2001. El 14 de septiembre de 2015 ante la Notaría Décimo Octava de Quito D.M. se realizó la escritura pública de aumento de capital y reactivación de la compañía. Con repertorio 269, y número de inscripción 43 del 07 de enero del 2016, se inscribió en el Registro Mercantil. Su objeto social es la prestación de servicios profesionales de asesoría y asistencia técnica en auditorías, contabilidad, realizar trabajos de auditoría externa, tributación, finanzas, economía, personal, recursos humanos y desarrollo organizacional para entidades tanto públicas como privadas, para personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

A diciembre 31 de 2016 el capital social de Compañía es de US\$ 24.800,00, el cual se encuentra dividido en 24.800 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, cuyo periodo de aplicación inició en enero 01 de 2010.

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF's requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones. Se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en vista de que considera recuperar toda su cartera de clientes.

d) Valuación de planta y equipo

La Propiedad Planta y Equipo se encuentran a su valor razonable. La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil.

Activo Fijo	Vida Útil	% Depreciación
Muebles de Oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33%

e) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La administración de la compañía no ha realizado la provisión para Jubilación Patronal en vista de que los empleados tienen menos de 20 años de servicio. La provisión para desahucio se ha realizado de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2016 presenta un saldo de US\$ 263.190 que corresponde a la siguiente composición por el estado de la cuenta:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Caja Chica	99	99
Banco Rumiñahui	34	58
Mutualista Pichincha	79	106
TOTAL	212	263

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 presenta un saldo de US\$ 7.603 que corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes generadas durante el año, a continuación un detalle:

Al 31 de diciembre de 2016 presenta un saldo de US\$ 7.603 que corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes generadas durante el año, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Dilipa	-	120
Geodata	-	2.117
Incremar	-	594
Tonicomsa	-	1.329
Ingeconsult	-	1.764
Esvergo S.A.	3.300	-
Afaba	2.438	-
Universidad del Pacifico	1.680	1.680
TOTAL	7.418	7.603

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Anticipo Impuesto a la Renta	1.282	633
Retenciones en la Fuente	6.377	8.866
Retenciones de IVA	3.576	3.525
TOTAL	11.235	13.024

6. VALORES EN GARANTÍA

A diciembre 31 de 2016 presenta un saldo de US\$ 1.100 que corresponde a la garantía entregada por el arriendo de la oficina.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Muebles y Enseres	1.408	1.408
Equipos de Oficina	1.440	1.440
Equipos de Cómputo y Electrónico	4.156	4.688
Vehículos	41.545	44.590
SUBTOTAL	48.548	52.125
(-) Depreciación Acum. Prop. Planta y Eq.	(6.663)	(15.405)
TOTAL	41.885	36.720

8. OBLIGACIONES FISCALES

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
IVA por pagar	5.928	7.469
Ret. Fuente IVA	1.183	1.080
Ret. Fuente Imp. Renta	752	695
TOTAL	7.864	9.244

9. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2016, Obligaciones Laborales es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Sueldos por Pagar	1.725	1.967
Aportes IESS	10.701	3.395
Provisión Desahucio	-	1.008
15% Participación Laboral	520	476
Otras Provisiones	2.557	2.815
TOTAL	15.503	9.662

10. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a Anticipos efectuados por los clientes AFABA, Programa Mujer Solidaria, Inexa e Integración Avícola.

11. INGRESOS DIFERIDOS

A diciembre 31 de 2015 muestra un saldo de US\$ 4.000 que corresponde a ingresos diferidos, como efecto de aplicación de la NIC 18.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 24.800, dividido en 24.800 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito.

RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 presenta un saldo de US\$ 495, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACIÓN

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF'S

Al de diciembre de 2016 presenta un saldo deudor de US\$ 20.400 que corresponde a los ajustes por efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

13. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios prestados del ejercicio ascienden a US\$ 126.548.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de auditoría 13 de abril del 2017, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

SOLNOPRO S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES


CPA DR. WILLIAM PELÁEZ
C.R. Prof. 20.256
Banco Responsible

INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACIÓN.

A LA JUNTA DE SOCIOS DE AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.

Dentro de la revisión de los estados financieros de la AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, se ha efectuado una evaluación del sistema de control interno contable con el objeto principal de sentar bases para posteriores procedimientos de auditoría.

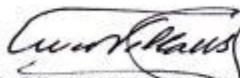
1. La administración de AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda. , es la responsable del diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control interno, estos sistemas buscan como objetivos, básicamente la salvaguarda de los activos por uso o disposición no autorizada y por otro lado, la integridad y exactitud de las transacciones registradas en el sistema de contabilidad.
2. Un sistema de control interno tiene limitaciones inherentes; es posible que existan errores e irregularidades no detectados. La proyección de cualquier evaluación del sistema a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen en inadecuados debido a las circunstancias cambiantes de la Empresa y su entorno o que el grado de su cumplimiento pueda deteriorarse.
3. Este estudio fue efectuado con el propósito descrito en el párrafo 1, y no necesariamente va a revelar todas las deficiencias del sistema. Consecuentemente no se expresa opinión sobre el mismo. Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, consideramos que la AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda., lleva adecuadamente los controles internos contables, por lo tanto no existen comentarios que ameriten ser revelados.

Quito, 13 de abril del 2017

SOLNOPRO S. A.

SOLNOPRO S.A.
Auditores Independientes

SC-RNAE-352


C.P.A. DR. WILLIAM VILLAGIS

Lic. Prof. 20.266

Socio Responsable