

CONTENIDO:

OPINIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE RESULTADOS **VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME SUPLEMENTARIO

CONTENIDO:

DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME SUPLEMENTARIO

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y Junta de Directores de Auditora Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, 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, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, 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.

Quito, 20 de abril del 2018

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411598001

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

CERTIFICADO DE REPRESENTACIÓN DE
JTR ASESORÍAS S.A.S
BARRANQUILLA REPÚBLICA DE COLOMBIA

C.P.A. DR. WILLIAM VIELACIS
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	2016	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	3	263	559
Ctas.por Cobr. Clientes	4	7,603	24,912
Otras Cuentas por Cobrar	5	51	27,524
Impuestos Anticipados	6	13,024	14,956
Valores en garantía	7	1,100	1,100
Total activo corriente		22,042	69,051
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo			
Muebles y Enseres		1,408	1,408
Equipo de Oficina		1,440	1,630
Equipo de Computación		4,688	4,688
Vehículos		44,590	44,590
Total activo no corriente		52,125	52,315
(-) Depreciación Acumulada		(15,405)	(24,681)
Propiedad, planta y Equipo Neto	8	36,720	27,634
TOTAL ACTIVO		58,761	96,685
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	-	21,911
Obligaciones Fiscales	10	9,244	6,752
Obligaciones Laborales	11	9,662	14,810
Anticipos de clientes	12	5,210	2,534
Ingresos Diferidos	13	4,000	19,014
Impuesto a la Renta		935	3,446
Total pasivo corriente		29,051	68,467
TOTAL PASIVOS		29,051	68,467
PATRIMONIO			
Capital Pagado		24,800	24,800
Reservas		16,676	16,676
Resultados Acumulados Años Anteriores		6,870	6,954
Resultados Acum. Por adopción NIIF's		(20,400)	(20,400)
Utilidad del Ejercicio		1,764	188
TOTAL PATRIMONIO	14	29,710	28,218
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		58,761	96,685

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	2016	2017
INGRESOS			
Ingresos por Prestación de Servicios	15	126,548	253,510
Otros Ingresos		835	174
TOTAL INGRESOS		127,383	253,684
GASTOS			
Gastos de Administración		(117,421)	(249,177)
Gastos Financieros		(352)	(232)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(117,773)	(249,409)
RESULTADO OPERACIONAL		9,610	4,275
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Egresos		(6,434)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		3,176	4,275
15% Participación Laboral		476	641
22% Impuesto a la Renta	16	935	3,446
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		1,764	188

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US dólares)

	2016	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	7,495	486
Recibido de Clientes	127,198	219,682
Entregado a Proveedores y Empleados	(119,549)	(189,500)
Por Otros Gastos	(154)	(29,696)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,576)	(190)
Compra de Activos Fijos	(3,576)	(190)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(3,867)	-
Disminución Préstamos Socios	(2,267)	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	(1,600)	-
EFFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	51	296
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	212	263
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	263	559
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	3,176	4,275
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	8,742	9,275
Ajustes por gasto depreciación y amortización	8,742	9,275
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(185)	(19,902)
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(154)	(30,068)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	680	21,911
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,034	9,846
Incremento (disminución) en beneficios por pagar empleados	(5,797)	5,148
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	7,495	486

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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 ⁹		
Saldo Inicial	24,800	-	180	496	16,000	6,870	(20,400)	1,764	29,710
Transferencia	-	-	-	-	-	1,764	-	(1,764)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(1,680)	-	-	(1,680)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4,275	4,275
15% Part. Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(641)	(641)
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(3,446)	(3,446)
SALDO NETO DEL PERIODO	24,800	-	180	496	16,000	6,954	(20,400)	188	28,218

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017 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:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Caja Chica	99	99
Banco Rumiñahui	58	58
Mutualista Pichincha	106	401
TOTAL	263	559

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 presenta un saldo de US \$ 24.912 que corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes generadas durante el año, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Dilpa	120	-
Geodata	2.117	-
Oleaginosas del Puerto S.A.	-	3.156
Incrementar	594	650
Tonicomsa	1.329	-
Welding & Vayacons Cia. Ltda.	-	1.120
Ingeconsult	1.764	-
Audit Financial Corp. AFC	-	9.100
Saurus	-	50
Universidad del Pacifico	1.680	-
F.M. Varela Auditores	-	10.836
TOTAL	7.603	24.912

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a anticipos entregados a proveedores y empleados durante el año:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Anticipo Proveedores	-	27.071
Anticipo Empleados	51	454
TOTAL	51	27.524

6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	633	-
Retenciones en la Fuente	8.866	13.529
Retenciones de IVA	3.525	1.427
TOTAL	13.024	14.956

7. - VALORES EN GARANTÍA

A diciembre 31 de 2017 presenta un saldo de US\$ 1.100 que corresponde a la garantía entregada por el arriendo de la oficina.

8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2017, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Muebles y Enseres	1.408	1.408
Equipos de Oficina	1.440	1.630
Equipos de Cómputo y Electrónico	4.688	4.688
Vehículos	44.590	44.590
SUBTOTAL	<u>52.125</u>	<u>52.315</u>
(-) Depreciación Acum. Prop. Planta y Eq.	(15.405)	(24.681)
TOTAL	<u>36.720</u>	<u>27.634</u>

9. - CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar corresponde a lo siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
F.M. Varela Auditores	-	12.352
Audit Financial Corp AFC	-	9.218
Otras cuentas por pagar	-	341
TOTAL	<u>-</u>	<u>21.911</u>

10. - OBLIGACIONES FISCALES

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
IVA por pagar	7.469	4.725
Ret. Fuente IVA	1.080	677
Ret. Fuente Imp. Renta	695	1.350
TOTAL	<u>9.245</u>	<u>6.752</u>

11. - OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2017, Obligaciones Laborales es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Sueldos por Pagar	1.967	2.156
Aportes IESS	3.395	5.246
Provisión Desahucio	1.008	2.072
15% Participación Laboral	476	641
Otras Provisiones	2.815	4.694
TOTAL	9.662	14.810

12. - ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a Anticipos efectuados por los clientes FASCA Programa Mujer Solidaria, Exportadora K. Dorfaun S.A. y Narváez Camacho & Asociados Cía. Ltda.

13. - INGRESOS DIFERIDOS

A diciembre 31 de 2017 muestra un saldo de US\$ 19.014 que corresponde a ingresos diferidos, como efecto de aplicación de la NIC 18.

14. - 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 2017 presenta un saldo de US\$ 495, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF'S

Al 31 de diciembre de 2017 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.

15. - INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios prestados del ejercicio ascienden a US \$ 253.510.

16. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de auditoría (20 de abril de 2018), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Quito, 20 de abril del 2018

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411598001

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

CERTIFICADO DE REPRESENTACIÓN DE
JTR ASESORÍAS S.A.S
BARRANQUILLA REPÚBLICA DE COLOMBIA


C.P.A. DR. WILLIAM VILECÍS
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

Informe de Auditoría Independiente sobre la Información Suplementaria

El presente informe fue emitido en virtud de la auditoría independiente realizada por el auditor independiente de la entidad, en el ejercicio económico 2017.

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Hemos revisado la auditoría de los estados financieros de AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA., el 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con las Normas Internacionales de la Auditoría, y hemos emitido nuestra opinión sobre dichos estados financieros dentro de nuestra Informe de Información Financiera con fecha Abril 20 del 2018.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA., con base en nuestra auditoría. La información suplementaria adjunta no es parte esencial de los estados financieros básicos, pero es información importante para evaluar con las disposiciones establecidas en la Constitución de la entidad, y en la Ley de Información Financiera.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA.LTDA.

**INFORME SUPLEMENTARIO
DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

Este informe es un suplemento del informe de la Junta de Socios, Representación de Propiedad, emitido en la República del Ecuador a favor, quien presentamos los estados financieros básicos y estados especiales en el informe de AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA. el 3 por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Quito, 20 de abril del 2018

SOLNOPRO S.A.
RUC 173141129981

SOLNOPRO S.A.
Auditors Independientes
SC-KNR10312
Registro NV No 2002.11410015


CPA DR. WILLIAM VILLACIN
Escr. Prof. 25.266
Escriba Independiente

CENTRO AJUSTE BANCARIO CUENTA
CIV. AMERICA S.A.S
PARAGUARI, LA REPUBLICA DE PARAGUAY

Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria

A los Socios y Junta de Directorio de:

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Hemos efectuado la auditoria de los estados financieros de AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con las Normas Internacionales de la Auditoria, y hemos emitido nuestra opinión sobre dichos estados financieros basados en Normas Internacionales de Información Financiera con fecha Abril 20 del 2018.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA., con base en nuestra auditoria. La información suplementaria adjunta, no es parte requerida de los estados financieros básicos, pero es información suplementaria requerida para cumplir con las disposiciones establecidas en la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores. La Información Suplementaria adjunta, es responsabilidad de la Empresa Auditora, por lo que hemos aplicado los procedimientos de auditoría utilizamos en el examen de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, esta presentada razonablemente, en todos los aspectos importantes considerando los estados financieros tomados en su conjunto al 31 de diciembre de 2017.

Este informe es únicamente para información y uso de la Junta de Socios, Superintendencia de Compañías, Valores y seguros de la República del Ecuador u otros, quienes previamente hayan recibido los estados financieros y nuestra opinión sin salvedades de AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Quito, 20 de abril del 2018

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411598001

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

CERTIFICADO DE REPRESENTACIÓN DE
JTR ASESORÍAS S.A.S.
BARRANQUILLA REPÚBLICA DE COLOMBIA



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

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Información Suplementaria requerida por el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores

Al 31 de diciembre del 2017

Sección I: Contenido mínimo del Informe de Auditoria, conforme el artículo 6, de la sección IV "Disposiciones Generales", del Capítulo IV "Auditorías Externas", del Subtítulo IV "Participantes del Mercado de Valores" de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

1. Opinión sobre si las actividades se enmarcan en la Ley

Las actividades realizadas por AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se enmarca de la Ley de Compañías, Ley de Mercado de Valores y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2. Evaluación y recomendación sobre el control interno

Los resultados de la evaluación del sistema de control interno del ejercicio económico 2017, determinan que es confiable, el mismo que se dio a conocer a la administración a través del respectivo informe.

3. Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias, opinamos que la compañía durante el ejercicio económico 2017 acató las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por Ley

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2017, cumplió con todas las obligaciones establecidas por las leyes que regulan su actividad.

En nuestra opinión las normas de solvencia y prudencia financiera fueron observadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con parámetros establecidos en la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubieses sido recomendada

En el periodo 2016 no existieron observaciones o recomendaciones emitidas.