



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299  
Fax: +593 02 2261 299  
<http://capitalfitch.com>

## **Informe de los auditores independientes**

A los Accionistas de **ARTIREL S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARTIREL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados integrales, el de cambios en el patrimonio y el de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades de auditoría.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: + 593 02 2261 299  
Fax: + 593 02 2261 299  
<http://capitalfitch.com>

### **Bases para opinión con salvedades**

6. Mediante resolución No. 08.G.D.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de NIIF por parte de las compañías que están bajo su control; la Compañía **ARTIREL S.A.** se encuentra en la obligación de presentar sus estados financieros bajo NIIF a partir del período 2012; sin embargo al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha proporcionado los análisis requeridos por la normativa contable.
7. Durante nuestra revisión a los saldos contables de inventarios y sus respectivos soportes, solicitamos a la administración los documentos que respaldan la importación 1103020011 - Importación Lauretana FC817 DAU028-2 por USD. 40,177; lo cual no fue proporcionado durante hasta la fecha de emisión del presente informe.
8. Debido a que fui contratado como auditor externo de la Compañía ARTIREL S.A. con posterioridad al cierre de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2013, no participe de la constatación física de los inventarios por US\$ 673,908, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y los posibles efectos que pudieron afectar sobre el saldo de inventarios y costos de ventas en esas fechas.
9. Con fecha 01 de enero de 2012, la Compañía ha reconocido una ganancia por valuación de terrenos por USD. 109,282 con afectación a los resultados acumulados por primera adopción de NIIF, de lo cual la administración no proporciono al equipo de auditoría los avalúos respectivos.

### **Opinión con salvedades**

10. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos sobre las bases para la opinión con salvedades, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ARTIREL S.A.** al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299  
Fax: +593 02 2261 299  
<http://capitalfitch.com>

### **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

11. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **ARTIREL S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Patricio Rodríguez Ayala".

Patricio Rodríguez Ayala  
RNCPA No. 17.4957  
Quito, Ecuador  
25 de noviembre de 2016

Capital Fitch Consultores CFAC Cía. Ltda.  
RNAE No. 968