

Elizabeth J. Reyes G.
Av. Alonso de Angulo Oe2-896 y Galo Molina
Teléfono (593-2) 2657919 – (593-2) 2655916
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Socios de **SINETCOM S.A.**

He auditado estados financieros adjuntos de **SINETCOM S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs. Y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de la Auditora

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas 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 están libres de desviaciones materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditoría, 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 en su conjunto.

(Continúa...)

Elizabeth J. Reyes G.

(...Continuación)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **SINETCOM S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el años terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Abril 27 del 2017.



Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452

SINETCOM S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2015****(Expresados en dólares americanos)**

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	4	150.037,07	146.533,39
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por cobrar comerciales	6	1.010.265,34	771.297,85
Otras cuentas por cobrar	7	761.347,55	137.977,87
Otros Activos Financieros	5	6.720,00	6.720,00
Inventarios	8	1.225.428,94	626.316,20
Activos por impuestos corrientes	7	139.517,92	77.383,60
Total activos corrientes		<u>3.293.316,82</u>	<u>1.766.228,91</u>
ACTIVOS DE LARGO PLAZO:			
Propiedades y Equipo	9	82.467,86	111.562,70
Total activo no corriente		<u>82.467,86</u>	<u>111.562,70</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3.375.784,68</u></u>	<u><u>1.877.791,61</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	176.098,29	37.887,21
Cuentas y documentos por pagar	11	844.230,47	399.499,08
Otras obligaciones corrientes	13	389.154,46	333.455,40
Anticipos de clientes	12	978.763,56	68.211,67
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	14	204.496,00	124.262,00
Total pasivos corrientes		<u>2.592.742,78</u>	<u>963.315,36</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>783.041,90</u>	<u>914.476,25</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>3.375.784,68</u></u>	<u><u>1.877.791,61</u></u>


Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala
Gerente General
Ing. Luis Medina
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

SINETCOM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y CIFRAS COMPARATIVAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares americanos)**

	2016	2015
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Por venta de equipos y otros	2907755,72	7021669,62
Total ingresos operacionales	<u>2907755,72</u>	<u>7021669,62</u>
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	633,15	735,50
Otros ingresos		
Total Ingresos	<u>2908388,87</u>	<u>7022405,12</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	-1251102,56	-5014627,55
Gastos de ventas	-776128,68	-808764,37
Gastos administrativos	-679790,66	-760777,21
Gastos financieros	-5711,96	-20807,53
Otros egresos	-47322,72	-210759,60
Total egresos	<u>-2760056,58</u>	<u>-6815736,26</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	148332,29	206668,86
Participación a Trabajadores (Nota 18)	-22.249,84	-31.000,33
Impuesto a la renta (Nota 18)	-47.257,44	-87.051,00
RESULTADO TOTAL INTEGRAL	<u><u>78.825,01</u></u>	<u><u>88.617,53</u></u>


Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala
Gerente General
Ing. Luis Medina
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

SINETCOM S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y CIFRAS COMPARATIVAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares americanos)**

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3.573.491,57	6.269.956,54
Pagado a proveedores, empleados y otros	-3.444.298,08	-6.000.323,40
Ingresos financieros, neto	-52.401,53	-237.531,63
Efectivo neto recibido por actividades de operación:	<u>76.791,96</u>	<u>32.101,51</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición neta de activos fijos	-1.240,00	-96.768,06
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	<u>-1.240,00</u>	<u>-96.768,06</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	138.211,08	-255.298,09
Otras Entradas de Efectivo (Aportes Futuras Capitalizaciones)	-210.259,36	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-72.048,28</u>	<u>-255.298,09</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	3.503,68	-319.964,64
Saldo al inicio del año	146.533,39	466.498,03
Saldo al final del año	<u>150.037,07</u>	<u>146.533,39</u>


Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala
Gerente General
Ing. Luis Medina
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

SINETCOM S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y CIFRAS COMPARATIVAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares americanos)**

	2016	2015
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad Neta del Ejercicio	78.825,01	88.617,53
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto recibido por actividades de operación:		
Depreciación de equipos	30.334,84	36.002,63
Provisión Cuentas Incobrables	5.848,55	7.323,45
Ajustes por gastos por deterioro	0,00	0,00
Provisión de jubilación patronal-desahucio	80.234,00	45.848,00
Participación a trabajadores	22.249,84	31.000,33
Impuesto a la renta	47.257,44	87.051,00
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Cambios en activos y pasivos:		
Activ.Financieros -Cuentas y documentos por cobrar	-244.816,04	-295.310,49
Inventarios	-599.112,74	2.223.436,46
Otras cuentas por cobrar	-685.504,00	91.221,82
Otros activos	0,00	139.531,54
Cuentas y documentos por pagar	444.731,39	-1.986.606,61
Otras obligaciones corrientes	53.416,30	92.781,38
Anticipos de Clientes	910.551,89	-463.102,59
Provision por beneficios a empleados	-67.224,52	-65.692,94
EFFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	76.791,96	32.101,51


Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala
Gerente General
Ing. Luis Medina
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 15)	Aportes Fut. Capitalizaciones	Reserva legal (Nota 17)	Resultados Acumulados		Utilidades del año	Total Patrimonio
				Resultados ajustes NIIFs primera vez	Utilidades no distribuidas		
Saldo Final del año 2011	100.000,00	164.009,18	25.527,76	0,00	0,00	125.508,41	415.045,35
Transferencia					125.508,41	-125.508,41	
Aumento aportes futura capitalización		358.710,86					358.710,86
Disminución aportes futura capitalización		-109.999,82					-109.999,82
Transferencia (ajuste)					-6.021,05		-6.021,05
Ajustes NIIFs 1era vez				-55.697,07			-55.697,07
Utilidad del año						157.421,77	157.421,77
Saldo al Final del año 2012	<u>100.000,00</u>	<u>412.720,22</u>	<u>25.527,76</u>	<u>-55.697,07</u>	<u>119.487,36</u>	<u>157.421,77</u>	<u>759.460,04</u>
Transferencia					157.421,77	-157.421,77	
Disminución aportes futura capitalización		-358.710,86					-358.710,86
Aumento aportes futura capitalización		156.250,00					156.250,00
Transferencia a reserva legal			15.742,18		-15.742,18		
Ajuste					-47,88		-47,88
Utilidad neta del año						123.666,43	123.666,43
Saldo al Final del año 2013	<u>100.000,00</u>	<u>210.259,36</u>	<u>41.269,94</u>	<u>-55.697,07</u>	<u>261.119,07</u>	<u>123.666,43</u>	<u>680.617,73</u>
Transferencia					123.666,43	-123.666,43	
Transferencia a reserva legal			8.730,06		-8.730,06		
Utilidad neta del año						145.240,99	145.240,99
Saldo al Final del año 2014	<u>100.000,00</u>	<u>210.259,36</u>	<u>50.000,00</u>	<u>-55.697,07</u>	<u>376.055,44</u>	<u>145.240,99</u>	<u>825.858,72</u>
Transferencia					145.240,99	-145.240,99	
Utilidad neta del año						88.617,53	88.617,53
Saldo al Final del año 2015	<u>100.000,00</u>	<u>210.259,36</u>	<u>50.000,00</u>	<u>-55.697,07</u>	<u>521.296,43</u>	<u>88.617,53</u>	<u>914.476,25</u>
Transferencia		-210.259,36			88.617,53	-88.617,53	-210.259,36
Utilidad neta del año						78.825,01	78.825,01
Saldo al Final del año 2016	<u>100.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>50.000,00</u>	<u>-55.697,07</u>	<u>609.913,96</u>	<u>78.825,01</u>	<u>783.041,90</u>

Msc. Ana Angélica Rodríguez
Gerente General

Ing. Luis Medina
Contador General