

# **BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**

## **AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

| <b>CONTENIDO</b>                   | <b>pág.</b> |
|------------------------------------|-------------|
| Informe del Auditor Independiente  | 1-3         |
| Estado de Situación Financiera     | 4-5         |
| Estado de Resultados Integral      | 6           |
| Estado de cambios en el Patrimonio | 7           |
| Estado de Flujos de Efectivo       | 8-9         |
| Notas a los Estados Financieros    | 10-14       |

---

## **INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de la Compañía **BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía BLINDEX EXTREM CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía BLINDEX EXTREM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamentos de la opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad de la gerencia y del directorio de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno que la dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

#### **Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones

importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 presentados en este informe con fines comparativos, no han sido examinados por otros auditores independientes. La compañía cumple con la contratación de los servicios de auditoría externa a partir del periodo 2017.

Atentamente.



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito DM, 28 de septiembre del 2018

## Anexo A

Como parte de la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no existe relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración para dar a conocer, entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración, la información 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 de la Administración, tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos de mayor importancia en la auditoría.

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en U.S. dólares)

| ACTIVO  | NOTAS | 31 de diciembre  |                |
|---|-------|------------------|----------------|
|   |       | 2017             | 2016           |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                       |       |                  |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo           | 3     | 17.747           | 3.677          |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes      | 4     | 24.407           | 53.867         |
| Servicios y otros pagos anticipados           |       | 20.813           | 21.335         |
| Activos por impuestos corrientes              | 5     | 13.918           | 8.021          |
| Inventarios                                   |       | -                | 65.570         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                 |       | <b>76.885</b>    | <b>152.470</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                    |       |                  |                |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>           |       |                  |                |
|   | 6     |                  |                |
| Terrenos                                      |       | 258.874          | 218.820        |
| Edificios                                     |       | 582.384          | 152.826        |
| Construcciones en proceso                     |       | 69.996           | 69.996         |
| Muebles y enseres                             |       | 13.234           | 13.234         |
| Maquinaria y equipo                           |       | 143.790          | 142.095        |
| Equipo de computación                         |       | 9.378            | 9.378          |
| Vehículos                                     |       | 120.767          | 120.767        |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>        |       | <b>1.198.422</b> | <b>727.116</b> |
| Depreciación acumulada                        |       | (289.947)        | (267.062)      |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b> |       | <b>908.475</b>   | <b>460.054</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>              |       | <b>908.475</b>   | <b>460.054</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                           |       | <b>985.360</b>   | <b>612.524</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

  
 Jedy Merchán  
 CONTADORA

  
 ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
 REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|   | NOTAS | 31 de diciembre |                |
|---|-------|-----------------|----------------|
|   |       | 2017            | 2016           |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                    |       |                 |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                       |       |                 |                |
| Cuentas y documentos por pagar                |       | 3.869           | 2.795          |
| Obligaciones con Instituciones Financieras    |       | -               | 7.074          |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 7     | 4.273           | 1.563          |
| Obligaciones con el IESS                      |       | 654             | 486            |
| Por beneficios de ley a empleados             | 8     | 4.219           | 7.999          |
| Participación a trabajadores                  |       | 3.221           | 3.105          |
| Otras cuentas por pagar                       |       | 7.341           | 11.171         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                 |       | <b>23.577</b>   | <b>34.193</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                    |       |                 |                |
| Alex Camilo Guzmán Proaño                     |       | 294.066         | 399.646        |
| Provisiones por beneficios a empleados        |       | 4.556           | 4.556          |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>              |       | <b>298.622</b>  | <b>404.202</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                           |       | <b>322.199</b>  | <b>438.395</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |       |                 |                |
| Capital social                                | 9     | 8.130           | 8.130          |
| Reserva legal                                 | 10    | 10.184          | 10.184         |
| Otros resultados integrales                   | 11    | 498.501         | 28.890         |
| Resultados acumulados                         | 12    | 126.294         | 125.702        |
| Resultados del ejercicio                      |       | 20.052          | 1.223          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |       | <b>663.161</b>  | <b>174.129</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |       | <b>985.360</b>  | <b>612.524</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Janny Merchán  
CONTADORA

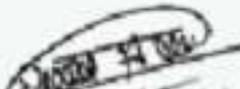


ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|   |    | <u>31 de diciembre</u> |                |
|---|----|------------------------|----------------|
|   |    | <u>2017</u>            | <u>2016</u>    |
| <b>INGRESOS</b>   |    |                        |                |
| Ventas  |    | 350.924                | 103.985        |
| Otros ingresos  |    | 91                     | 58.000         |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>   |    | <b>351.015</b>         | <b>161.985</b> |
| <b><u>Menos: COSTOS</u></b>   |    |                        |                |
| Costos de Venta   | 13 | (198.300)              | (25.801)       |
| <b>MARGEN BRUTO</b>   |    | <b>152.715</b>         | <b>136.184</b> |
| <b><u>Menos: GASTOS</u></b>   |    |                        |                |
| Gastos administrativos  | 14 | 129.165                | 131.291        |
| Gastos de ventas  |    | 3.498                  | 3.670          |
| <b>TOTAL GASTO</b>  |    | <b>132.663</b>         | <b>134.961</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |    | <b>20.052</b>          | <b>1.223</b>   |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 Jenny Merchán  
 CONTADORA

  
 ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
 REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|   | NOTAS | 31 de diciembre |                |
|---|-------|-----------------|----------------|
|   |       | 2017            | 2016           |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                     | 9     | <b>8.130</b>    | <b>8.130</b>   |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                      | 10    | <b>10.184</b>   | <b>10.184</b>  |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>        |       |                 |                |
| Saldo inicial Otros resultados integrales |       | 28.890          | 28.890         |
| Superávit por valuación de activos fijos  |       | 469.611         | -              |
| <b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>  |       | <b>498.501</b>  | <b>28.890</b>  |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>              |       |                 |                |
| Saldo inicial                             |       | 125.702         | 202.903        |
| Transferencia de resultados del ejercicio |       | 1.223           | -              |
| Participación a trabajadores 15%          |       | (116)           | -              |
| Impuesto a la renta                       |       | (515)           | -              |
| Pérdidas acumuladas                       |       | -               | (102.903)      |
| Resultados acumulados por aplicación NIIF |       | -               | 25.702         |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE</b>           |       | <b>126.294</b>  | <b>125.702</b> |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>           |       |                 |                |
| Saldo al 1 de enero                       |       | 1.223           | -              |
| Transferencia a resultados acumulados     |       | (1.223)         | -              |
| Resultados del ejercicio                  |       | 20.052          | 1.223          |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE</b>           |       | <b>20.052</b>   | <b>1.223</b>   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                   |       | <b>663.161</b>  | <b>174.129</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 Jeany Merchán  
 CONTADORA

  
 ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
 REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|   | <u>31 diciembre</u>     |
|---|-------------------------|
|   | <u>2017</u>             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                             |                         |
| Recibido de clientes y otros  | 380.384                 |
| Pagado a proveedores y otros  | (254.251)               |
| Participación a trabajadores  | 116                     |
| Impuestos por pagar   | 2.710                   |
| Otros egresos   | (424)                   |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>      | <u><b>128.535</b></u>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                              |                         |
| Adiciones por compras   | (471.306)               |
| Otros resultados integrales   | 469.611                 |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      | <u><b>(1.695)</b></u>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                         |                         |
| Obligaciones bancarias  | (7.074)                 |
| Pasivos a largo plazo   | (105.580)               |
| Participación a trabajadores  | (116)                   |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <u><b>(112.770)</b></u> |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>   |                         |
| Disminución / aumentos durante el año   | 14.070                  |
| Al inicio del año   | 3.677                   |
| <b>A FIN DE AÑO</b>   | <u><b>17.747</b></u>    |

Continúa...

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Jenny Merchán  
CONTADORA



ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|  | <u>31 diciembre</u> |
|--|---------------------|
|  | <u>2017</u>         |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>    |                     |
| <b>Resultados del ejercicio</b>  | <b>20.052</b>       |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación: |                     |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 22.885              |
| Otros  | (515)               |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>   |                     |
| Cuentas por cobrar   | 29.460              |
| Pagos anticipados  | 522                 |
| Inventarios  | 65.570              |
| Otras cuentas por cobrar   | (5.897)             |
| Cuentas por pagar  | 1.074               |
| Otras cuentas por pagar  | (3.830)             |
| Impuestos por pagar  | 2.710               |
| Obligaciones del personal  | (3.612)             |
| Otras cuentas por pagar  | 116                 |
| <b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>   | <b>86.113</b>       |
| <b>Total de los ajustes</b>  | <b>108.483</b>      |
| <b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>  | <b>128.535</b>      |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 Jenny Merchán  
 CONTADORA

  
 ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO  
 REPRESENTANTE LEGAL

**BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**1. LA COMPAÑÍA**

La Compañía "BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.", es una sociedad ecuatoriana constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 14 de mayo del 2002 ante la Notaría Trigésima Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 25 de julio del 2002, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito Provincia de Pichincha.

Mediante Resolución No. 02.Q.IJ.2404 del 3 de julio del 2002, La Superintendencia de Compañías de Quito, resuelve la constitución de la compañía.

Según los estatutos, la duración de la sociedad será de 100 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, no obstante la Junta General podrá prorrogar el plazo antes de su vencimiento. La sociedad podrá disolverse o liquidarse antes de dicho plazo por resolución de la Junta General de socios de conformidad con los estatutos o por las demás causales determinadas en la Ley de Compañías y su Reglamento.

La compañía se dedica de manera habitual dentro del giro ordinario de su negocio a la fabricación, exportación, importación, distribución y comercialización de equipos y productos antibalas, antimotines y desminado incluyendo vestimenta, calzado, accesorios, conexos y materias primas, semielaboradas y elaboradas, fibras y materiales para uso militar, policial, civil, salvamento y rescate; blindaje de vehículos terrestres, aeronaves y marítimos, asesoramiento, repotenciación y mantenimiento en todos los escalones; importación de vehículos para blindar para uso civil, militar, policial y rescate, productos, equipo y maquinaria para rescate y salvamento, investigación, desarrollo, fabricación, mantenimiento, montaje, servicio técnico y asesoría en balística y blindaje y realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales, o de servicios o asesoría no prohibidos por las leyes y que tengan relación con la actividad que desarrolla la compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas.

**2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos para uso en las actividades financieras de la compañía.

**2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otros, cuyos valores son recuperados sin ningún interés. Estas se reconocen inicialmente a su valor razonable menos el importe de la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes.

**2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El costo inicial de Propiedades, Planta y Equipo comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para dejar el activo en condiciones de uso. Los bienes inmuebles se presentan a su valor revalorizado de acuerdo con la carta de pago del impuesto predial, con resolución de la Junta General de accionistas. Los bienes muebles se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

|  |     |
|--|-----|
| Edificios                              | 5%  |
| Vehículos                              | 20% |
| Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Computación                  | 33% |

**2.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Registra las obligaciones de corto plazo con proveedores locales sin gravar ningún tipo de interés. Sobre esta misma base se revela las cuentas por pagar de terceros que han sido registradas en el periodo examinado.

**2.5 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Con relación a los saldos provisionados para jubilación patronal y desahucio registrados a la fecha de cierre del ejercicio anterior, la gerencia de la compañía ha manifestado que serán actualizados, en el ejercicio 2018, sobre la base de un estudio actuarial.

**2.6 PATRIMONIO**

Está constituido por el capital social de los accionistas que registran aportaciones de capital según la escritura de constitución. También incluye las cuentas de reserva legal y las cuentas de resultados acumulados y resultados del ejercicio.

**2.7 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Los ingresos, costos y gastos de la Compañía se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

(en U.S. dólares)

|                              | <u>2017</u>          | <u>2016</u>         |
|------------------------------|----------------------|---------------------|
| Al 31 de diciembre registra: |                      |                     |
| Caja Chica                   | 109                  | -                   |
| Bancos                       | <u>17.638</u>        | <u>3.677</u>        |
| <b>TOTAL</b>                 | <u><b>17.747</b></u> | <u><b>3.677</b></u> |

**4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | 47.922               | 58.682               |
| Global Logistic                          | 6.870                | 9.475                |
| Provisión para cuentas incobrables       | <u>(30.385)</u>      | <u>(14.290)</u>      |
| <b>TOTAL</b>                             | <u><b>24.407</b></u> | <u><b>53.867</b></u> |

La provisión estimada para cuentas incobrables registra los siguientes movimientos:

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del periodo               | (14.290)               | (14.290)               |
| Provisión registrada en el periodo (neto) | <u>(16.095)</u>        | <u>-</u>               |
| <b>Saldo a fin de año</b>                 | <b><u>(30.385)</u></b> | <b><u>(14.290)</u></b> |

|  |                          |                     |
|--|--------------------------|---------------------|
| <b>5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> | <b>(en U.S. dólares)</b> |                     |
|  | <b><u>2017</u></b>       | <b><u>2016</u></b>  |
| Al 31 de diciembre registra:               |                          |                     |
| Crédito tributario (IVA)                   | 781                      | 27                  |
| Crédito tributario (I.R)                   | 3.933                    | 4.689               |
| Anticipo Impuesto a la renta               | 2.824                    | -                   |
| Anticipo renta                             | 3.965                    | 2.739               |
| Retenciones IVA de clientes                | <u>2.415</u>             | <u>566</u>          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b><u>13.918</u></b>     | <b><u>8.021</u></b> |

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación se presenta en detalle la evolución de Propiedades, Planta y Equipo y la depreciación en los dos periodos.

|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio del periodo                        | 727.116               | 762.116               |
| Por revaluación de terrenos (según carta predial)  | 40.054                | -                     |
| Por revaluación de edificios (según carta predial) | 429.557               | -                     |
| Maquinaria y Equipo, adiciones                     | 1.695                 | -                     |
| Baja - Vehículos                                   | -                     | <u>(35.000)</u>       |
| <b>SUMAN</b>                                       | <u>1.198.422</u>      | <u>727.116</u>        |
| Depreciación acumulada                             | <u>(289.947)</u>      | <u>(267.062)</u>      |
| <b>TOTAL (NETO)</b>                                | <b><u>908.475</u></b> | <b><u>460.054</u></b> |

**7. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Retenciones en la fuente por pagar | 1.293               | 317                 |
| Iva en ventas                      | 2.274               | 1.246               |
| Retención IVA por pagar            | <u>707</u>          | <u>-</u>            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b><u>4.273</u></b> | <b><u>1.563</u></b> |

**8. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

|                       |                     |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos por pagar     | 1.297               | 7.000               |
| Décimo tercero sueldo | 1.325               | 224                 |
| Décimo cuarto sueldo  | 747                 | 775                 |
| Vacaciones            | <u>850</u>          | <u>-</u>            |
| <b>TOTAL</b>          | <b><u>4.219</u></b> | <b><u>7.999</u></b> |

**9. CAPITAL SOCIAL**

(en U.S. dólares)

**2017**      **2016**

Al 31 de diciembre registra:

|                            |                     |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Guzmán Proaño Alex Camilo  | 3.270               | 3.270               |
| Guzmán Caiza Aleyda Dañela | 2.430               | 2.430               |
| Guzmán Caiza Alex Gabriel  | 2.430               | 2.430               |
| <b>TOTAL</b>               | <b><u>8.130</u></b> | <b><u>8.130</u></b> |

El capital social de la compañía está constituido por ochocientos trece participaciones acumulativas e indivisibles de diez dólares cada una, las mismas que se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

**10. RESERVAS**

|                   |                      |                      |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Reserva Legal (1) | <u>10.184</u>        | <u>10.184</u>        |
| <b>TOTAL</b>      | <b><u>10.184</u></b> | <b><u>10.184</u></b> |

(1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 5 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**11. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

|   |                       |                      |
|---|-----------------------|----------------------|
| Otros resultados integrales                                 | 28.890                | 28.890               |
| Superávit por valuación de terrenos y edificios del periodo | <u>469.611</u>        | -                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b><u>498.501</u></b> | <b><u>28.890</u></b> |

**12. RESULTADOS ACUMULADOS**

|   |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ganancias acumuladas                    | 203.495               | 202.903               |
| Pérdidas acumuladas                     | (102.903)             | (102.903)             |
| Resultados acumulados por adopción NIIF | <u>25.702</u>         | <u>25.702</u>         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b><u>126.294</u></b> | <b><u>125.702</u></b> |

**13. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**

|                                  |                       |                      |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Costo de productos para la venta | 184.694               | -                    |
| Mano de Obra Planta              | <u>13.605</u>         | <u>25.801</u>        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>198.300</u></b> | <b><u>25.801</u></b> |

**14. GASTOS DE ADMINISTRACION**

|  | (en U.S. dólares)     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <u>2017</u>           | <u>2016</u>           |
| Al 31 de diciembre registra:             |                       |                       |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 11.672                | 11.916                |
| Aportes a la seguridad social            | 2.150                 | 1.735                 |
| Beneficios sociales e indemnización      | 1.991                 | 2.134                 |
| Gastos planes de beneficios a empleados  | 641                   | 16.207                |
| Honorarios, comisiones y dietas          | 5.596                 | 5.798                 |
| Mantenimiento y reparaciones             | 9.743                 | 10.278                |
| Gastos de gestión                        | 700                   | 442                   |
| Gastos de viajes                         | 13.871                | 16.570                |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones  | 6.198                 | 7.086                 |
| Impuestos y contribuciones               | 12.126                | 518                   |
| Depreciación y amortización              | 22.885                | 28.976                |
| Papelería, útiles de oficina             | 4.384                 | 8.147                 |
| Provisión cuentas incobrables            | 16.095                | -                     |
| Gastos no deducibles                     | 9.930                 | 1.928                 |
| Gastos financieros                       | 4.449                 | 1.952                 |
| Otros                                    | 6.734                 | 17.604                |
| <b>TOTAL</b>                             | <b><u>129.165</u></b> | <b><u>131.291</u></b> |

**15. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría; no hemos sido informados por la Administración de la Compañía de aquellos eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados. Además en opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo en la presentación de saldos de los estados financieros.