

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
CONCRESCORP S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONCRESCORP S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas. (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CONCRESCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en marcha:

4. La Compañía ha reportado pérdidas recurrentes durante los dos últimos ejercicios económicos, que se producen principalmente por el reducido margen bruto. La Administración está evaluando alternativas que les permita mejorar su margen bruto. Durante el 2017 la Compañía no ha generado ingresos de sus actividades ordinarias.

Otros asuntos:

5. Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016, que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedad fue emitida el 31 de mayo del 2017.

Asuntos clave de auditoría:

6. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además del asunto descrito en la sección "Negocio en marcha", no hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 11.2. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- 11.3. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- 11.4. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 11.5. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre 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 o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.6. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
- 11.7. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que identificamos durante nuestro examen.
- 11.8. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos importantes que puedan afectar nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
- 11.9. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría a los estados financieros del periodo referido en el primer párrafo y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el



reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extraordinariamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. Según lo indicado en el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Carolina Calvo Chávez

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Registro SC-FAVE No. 1138

22 de mayo de 2018
Guayaquil, Ecuador

CONCRESCOP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en L.000.000.000)

8

		Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 2)		1.858	43
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados			43.399
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		59.775	125.375
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		61.632	168.817
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo (Nota 2)		200.940	222.579
Otros activos		139.433	151.138
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		340.373	373.717
TOTAL ACTIVOS		402.005	542.534
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros obligaciones corrientes (Nota 10)		85.399	297.368
Otros cuentas por pagar		89.897	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		175.296	297.368
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Proveedores por bonos de inversión		4.748	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4.748	-
PATRIMONIO (Nota 3)			
Capital social		30.000	30.000
Reservas		194.494	263.812
Resultados acumulados		25.179	10.492
TOTAL PATRIMONIO		249.673	304.304
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		429.717	601.672


 Ing. José Vicente Carrión Pons
 Gerente General


 CPA. Jhonny Rojas
 Contador

Ver notas a los estados financieros

CONCEPCION S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTERIMALES
 (Expresados en US\$000.000)

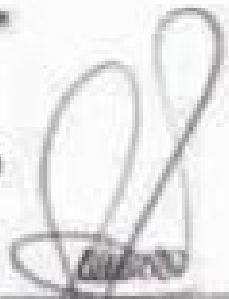
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

OTROS INGRESOS

GASTOS

Gastos de administración
 Gastos financieros

PÉRDIDA DEL EJERCICIO


 Sr. José Ricardo Cortés Poma
 Gerente General

Años terminados el
 31 de diciembre de
2017 2016

25.300	22.977
26.874	22.379
407	892
<u>26.467</u>	<u>23.271</u>
<u>(1.167)</u>	<u>(294)</u>


 CPA. Henry Alvar
 Contador

CONGRESCOMP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	30.000	113.452	150.491	852.580
Otros ajustes				(621.700)
Utilidad del ejercicio				2391
Saldo al 1 de enero de 2017	30.000	113.452	150.491	10.400
Ingreso a la renta año 2012			(72.418)	
Ajustes				291
Pérdida del ejercicio				(13.297)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000	113.452	78.073	(3.116)


Ing. José María Carbonell
Gerente General


CMA Jimmy Abbar
Contador

Vea notas a los estados financieros

CONCRESCOP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en L.000.000.000)

8

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectos recibidos de clientes	26.508	22.801
Efectos pagados a proveedores y empleados	(145.832)	(22.370)
Activos por impuestos corrientes		(225.431)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(119.324)	(225.870)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ajustes	121.328	
Otros activos no corrientes		112.133
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	121.328	112.133
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos		40.047
Impuestos corrientes		(242)
Acuerdos Comerciales y otras cuentas por pagar		55.789
EFECTIVO NETO USADO (PROVENIENTE) EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	95.594
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.804	(18.143)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	43	18.186
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.804	43


 Ing. José Vicente Cárdena Poma
 Gerente General

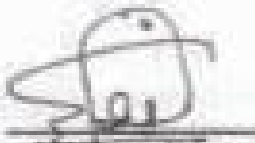

 CPA Henry Riquelme
 Contador

ELHOME S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en US\$000.000)

9

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(13.230)	(369)
Procesos beneficiosa sociales	4.742	
	<u>(8.488)</u>	<u>(369)</u>
CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	41.309	(21.392)
Activos por impuestos corrientes	85.238	
Otros activos	(23.498)	
Otros cuentas por pagar	15.907	
Otros obligaciones corrientes	(712.862)	
Otros en curso		112.133
Otros apuros		(214.294)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(125.124)</u>	<u>(225.870)</u>


 Ing. José Vicente Poma Camón
 Gerente General


 CPA Johnny Acker
 Contador