



Crowe Horwath™

**Estados Financieros**

**CONCERROAZUL S.A.**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
con Informe de los Auditores Independientes*

**Estados Financieros**

**CONCERROAZUL S.A.**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
con Informe de los Auditores Independientes*

# CONCERROAZUL S.A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera .....	4
Estado de Resultado Integral .....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	7
Estado de Flujos de Efectivo .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	9

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Directores de  
**CONCERROAZUL S. A.**

### Abstención de opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de CONCERROAZUL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la significatividad del asunto descrito en la sección Fundamentos de la abstención de opinión en el párrafo 1, no nos fue factible evaluar en forma apropiada la interacción de las condiciones mencionadas y los posibles efectos en los estados financieros para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos de CONCERROAZUL S.A.

### Fundamentos de la abstención de opinión

1. Tal como se explica con más detalle en la *Nota 1* a los estados financieros adjuntos, el 30 de noviembre del 2016, la Compañía vendió a compañías relacionadas los activos y pasivos relacionados con sus actividades de transporte terrestre de carga y minería y, la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía. Estas condiciones indican, a nuestro juicio, que la Compañía no continuará como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios.
2. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha evaluado por deterioro el valor en libros hasta su importe recuperable de las propiedades y equipos y activos clasificados como mantenidos para la venta, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, y no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de dichos activos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
3. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía incluye en los rubros de inventarios y propiedades y equipos US\$1.2 millones y US\$1.6 millones respectivamente, de inventarios de repuestos no ubicados, el valor en libros de la revaluación de activos no disponibles y gastos, en su orden, correspondiendo todos estos conceptos a transacciones de años anteriores. Estos conceptos deben ser registrados en gastos del período en que se incurren. Si se hubieran registrado estas transacciones, las cuentas de inventarios, propiedades y equipos y patrimonio se hubieran disminuido en esos mismos importes al 31 de diciembre del 2016 en el estado de situación financiera adjunto.

4. Al 31 de diciembre del 2016, la evaluación de cuentas por cobrar comerciales determinó que la provisión constituida para cuentas dudosas es inferior a la provisión requerida en aproximadamente US\$666,512. Si se hubiera registrado esta insuficiencia de la provisión para cuentas dudosas, las cuentas por cobrar comerciales y el patrimonio se hubieran disminuido en esos mismos importes al 31 de diciembre del 2016 en el estado de situación financiera adjunto y la pérdida neta se hubiera aumentado en dicho importe en el estado de resultado integral por el año terminado a esa fecha.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de CONCERROAZUL S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 2 de marzo del 2016 incluyó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad es realizar la auditoría de los estados financieros de CONCERROAZUL S. A. de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y emitir un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad del asunto descrito en la sección Fundamentos de la abstención de opinión en el párrafo 1, no nos fue factible evaluar en forma apropiada la interacción de las condiciones mencionadas y los posibles efectos en los estados financieros para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

*Romero & Asociados*  
SCVS - RNAE No. 056

*Mario E. Rósaes*  
Mario E. Rósaes - Socio  
RNC No. 13580

17 de marzo del 2017

CONCERROAZUL S.A.


Estado de Situación Financiera

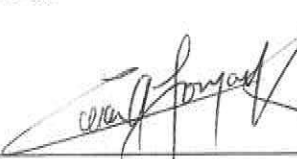
Al 31 de Diciembre del 2016


	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Caja y bancos	3	<b>95,218</b>	354,656
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	<b>892,432</b>	2,512,907
Inventarios	5	<b>3,001,524</b>	4,764,528
Gastos pagados por anticipado, seguros		<b>53,150</b>	145,233
Activos por impuestos corrientes	10	-	529,427
Activos clasificados como mantenidos para la venta	6	<b>821,463</b>	295,939
Total activos corrientes		<b>4,863,787</b>	8,602,690
<b>Activos no corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	<b>288,150</b>	425,479
Propiedades y equipos, neto	7	<b>2,903,714</b>	12,096,669
Derechos fiduciarios de bienes inmuebles	19.2	<b>71,082</b>	367,916
Total activos no corrientes		<b>3,262,946</b>	12,890,064
Total activos		<b>8,126,733</b>	21,492,754

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	8	-	1,969,229
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	744,424	5,180,971
Pasivos por impuestos corrientes	10	46,838	642,700
Obligaciones acumuladas	11	496	144,491
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>791,758</b>	<b>7,937,391</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	8	-	2,939,142
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	3,147,807	2,672,348
Obligaciones por beneficios definidos	12	9,250	269,600
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,157,057</b>	<b>5,881,090</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,948,815</b>	<b>13,818,481</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	3,430,000	3,430,000
Reserva legal		368,532	368,532
Reserva facultativa		1,032	1,032
Utilidades Retenidas		378,354	3,874,709
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,177,918</b>	<b>7,674,273</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>8,126,733</b>	<b>21,492,754</b>

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

  
 Ing. Jacques Martinod  
 Presidente Ejecutivo

  
 Ing. César Lomas  
 Gerente Administrativo  
 Financiero

  
 C.P.A. Cristina Vinces  
 Contadora



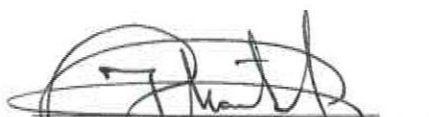
# CONCERROAZUL S.A.


## Estado de Resultado Integral

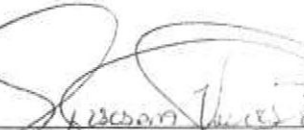
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	14 y 18	<b>6,821,304</b>	20,472,644
Costo de operación	15 y 18	<b>(9,100,173)</b>	(20,844,829)
Pérdida bruta		<b>(2,278,869)</b>	(372,185)
Gastos de administración	15	<b>(511,722)</b>	(886,994)
Costos financieros	16	<b>(287,827)</b>	(498,271)
Otros ingresos (egresos), neto	17	<b>(212,596)</b>	1,269,191
Pérdida antes de impuesto a la renta		<b>(3,291,014)</b>	(488,259)
Gastos por impuesto a la renta corriente	10	<b>(205,341)</b>	(324,146)
Pérdida neta y resultado integral del año		<b>(3,496,355)</b>	(812,405)

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

  
Ing. Jacques Martinod  
Presidente Ejecutivo

  
Ing. César Lomas  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
C.P.A. Cristina Vincés  
Contadora

# CONCERROAZUL S.A.


## Estado de Cambios en el Patrimonio


Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total
				Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2015, previamente reportados	2,852,000	945,532	1,032	6,228,823	(577,325)	9,450,062
Ajustes	-	-	-	-	(964,384)	(964,384)
Saldos al 1 de enero del 2015, reestructurados	2,852,000	945,532	1,032	6,228,823	(1,541,709)	8,485,678
Aumento de capital	578,000	(577,000)	-	-	-	1,000
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(812,405)	(812,405)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	3,430,000	368,532	1,032	6,228,823	(2,354,114)	7,674,273
Absorción de pérdidas	-	-	-	(1,389,730)	1,389,730	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(3,496,355)	(3,496,355)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3,430,000	368,532	1,032	4,839,093	(4,460,739)	4,177,918

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

  
Ing. Jacques Martinod  
Presidente Ejecutivo

  
Ing. César Lomas  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
C.P.A. Cristina Vincés  
Contadora

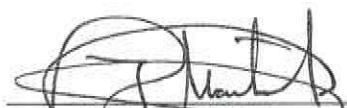
# CONCERROAZUL S.A.


## Estado de Flujos de Efectivo

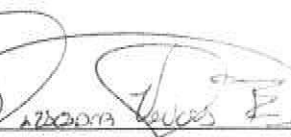
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		<b>8,350,144</b>	22,779,787
Pagado a proveedores y a empleados		<b>(6,791,264)</b>	(23,612,877)
Intereses pagados	16	<b>(287,827)</b>	(498,271)
Otros ingresos		<b>33,492</b>	381,692
Impuesto a la renta pagado	10	<b>(195,675)</b>	(324,146)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		<b>1,108,870</b>	(1,273,815)
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión:</b>			
Ventas de equipos pesados disponibles para la venta		<b>165,000</b>	-
Compras de propiedades y equipos	7	-	(46,458)
Ventas de propiedades y equipos		<b>555,981</b>	1,257,856
Ventas de derechos fiduciarios de bienes inmuebles		<b>89,973</b>	158,370
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<b>810,954</b>	1,369,768
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:</b>			
Pago por la emisión de obligaciones		<b>(1,400,000)</b>	(1,000,000)
Recibido de préstamos a corto plazo		-	848,891
Pago de préstamos a largo plazo		<b>(779,262)</b>	(781,053)
Aumento de capital		-	1,000
Flujo de efectivo neto usado en actividades de financiación		<b>(2,179,262)</b>	(931,162)
Disminución neta en caja y bancos		<b>(259,438)</b>	(835,209)
Caja y bancos al principio del año		<b>354,656</b>	1,189,865
Caja y bancos al final del año	3	<b>95,218</b>	354,656

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

  
Ing. Jacques Martínez  
Presidente Ejecutivo

  
Ing. César Lomas  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
C.P.A. Cristina Vincés  
Contadora