



ECUAEX S.A

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre los resultados netos y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

ECUAEX S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ECUAEX S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ECUAEX S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad

pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ECUAEX S.A.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
28 de marzo del 2018

ECUAEX S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

CUENTAS	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,495,005	1,647,400
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	38,860	43,759
Activos financieros		457,422	334,402
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	459,859	321,648
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	4,241	16,280
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-6,678	-3,526
Inventarios	Nota 7	931,547	1,136,115
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	9,990	6,260
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	57,186	126,864
ACTIVO NO CORRIENTE		1,033,709	983,435
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	1,033,709	983,435
TOTAL ACTIVOS		2,528,714	2,630,834
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		1,108,315	1,041,905
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	606,260	658,009
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	14,125	87,107
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	130,338	98,876
Participación trabajadores	Nota 20	6,833	39,718
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 15	291,504	72,646
Anticipo clientes	Nota 16	47,941	74,056
Otros pasivos corrientes	Nota 17	11,314	11,493
PASIVO NO CORRIENTE		725,030	761,406
Cuentas por pagar diversas/relacionadas L/P	Nota 18	585,381	585,381
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 19	139,649	176,024
Otros pasivos no corrientes			
TOTAL PASIVOS		1,833,345	1,803,310
PATRIMONIO			
Capital	Nota 21	700,000	700,000
Reserva legal		25,000	25,971
Reserva facultativa y estatutaria		16,236	16,236
Otros resultados integrales		0	-37,773
Resultados acumulados		-55,577	-46,838
Resultados del ejercicio		9,710	169,929
TOTAL PATRIMONIO		695,369	827,524
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,528,714	2,630,834



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

EUAEX S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	2,042,523	3,020,183
Costo de ventas	<u>-1,426,023</u>	<u>-1,874,538</u>
Utilidad bruta en ventas	616,500	1,145,645
Otros ingresos	375,197	41,683
Gastos de administración y ventas	-908,291	-894,715
Gastos financieros	<u>-37,854</u>	<u>-27,825</u>
Utilidad del ejercicio	45,552	264,788
15% Participación trabajadores	-6,833	-39,718
Impuesto a la renta	<u>-29,009</u>	<u>-55,141</u>
Resultado integral	<u>9,710</u>	<u>169,929</u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

ECUAEX S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Adopción por primera vez de las NIIF's	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	50,000	2,466	25,000	22,211	-171,481	-	165,506	-55,577	38,125
Reclasificación a resultados acumulados									
Aportes futuras capitalizaciones		647,534					-55,577	55,577	647,534
Aumento por compensación de créditos	650,000	-650,000							
Cierre de cuenta por adopción NIIF's				-5,975.5	171,481.4		-165,505.9		
Utilidad del ejercicio								9,710	9,710
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	700,000	-	25,000	16,236	-	-	-55,577	9,710	695,369
Apropiación de Reservas			971					-971	
Reclasificación a resultados acumulados							8,739	-8,739	
Ajuste al patrimonio						-37,774			-37,774
Utilidad del ejercicio								169,929	169,929
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	700,000	-	25,971	16,236	-	-37,774	-46,838	169,929	827,524



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL



ECUAEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2016	2017
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,820,962	3,159,328
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,572,430	-3,013,311
Efectivo provisto en actividades de operación	<u>248,532</u>	<u>146,017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-2,514	-13,100
Efectivo recibido por venta de activos fijos	-	17,857
Efectivo (utilizado)/provisto en actividades de inversión	<u>-2,514</u>	<u>4,757</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados a los accionistas	-111,998	-218,858
Efectivo recibido por préstamos bancarios	-103,968	72,982
Dividendos pagados	-1,600	-
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>-217,566</u>	<u>-145,876</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>28,452</u>	<u>4,898</u>
Efectivo al comienzo del año	<u>10,409</u>	<u>38,861</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>38,861</u>	<u>43,759</u>
AL FINAL DEL AÑO	<u>38,861</u>	<u>43,759</u>



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

ECUAEX S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
Utilidad del ejercicio	9,710	169,929
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación	85,174	63,374
Provisión cuentas incobrables	3,599	3,142
Utilidad en venta de activos fijos	133,380	-17,857
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	-150,678	16,580
Provisión 15% trabajadores e impuesto a la renta	35,842	94,859
Total	107,317	160,098
 Cambios netos en activos y pasivos		
En clientes	-198,107	131,917
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	57,603	-106,997
En inventarios	393,395	-204,568
En proveedores	-83,363	51,749
En otras cuentas por pagar	-38,023	-56,111
Total	131,505	-184,010
 Efectivo neto provisto por actividades de operación	 248,532	 146,017


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)